

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Τα περιληπτικά σημειώματα αποτελούνται από απαιτήσεις γνωστοποίησης γνωστές ως "Στοιχεία". Τα στοιχεία αυτά αριθμούνται στις ενότητες Α-Ε (Α.1-Ε.7).

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα περιέχει όλα τα Στοιχεία που απαιτείται να περιλαμβάνονται σε ένα περιληπτικό σημείωμα για αυτό το είδος κινητών αξιών και εκδότη. Λόγω της ύπαρξης Στοιχείων που δεν απαιτείται να συμπεριληφθούν, μπορεί να υπάρξουν κενά στην ακολουθία αρίθμησης των Στοιχείων.

Παρόλο που ένα Στοιχείο μπορεί να χρειαστεί να εισαχθεί στο περιληπτικό σημείωμα λόγω του είδους των κινητών αξιών και του εκδότη, είναι πιθανόν να μην μπορεί να δοθεί σχετική πληροφόρηση για το εν λόγω Στοιχείο. Σε αυτή την περίπτωση, μια σύντομη περιγραφή του Στοιχείου περιλαμβάνεται στο περιληπτικό σημείωμα με την ένδειξη "δεν ισχύει".

Ενότητα Α - Εισαγωγή και προειδοποιήσεις		
Στοιχείο		
A.1	Προειδοποίηση	Το παρόν περιληπτικό σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή αυτού του εγγράφου. Ο επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε απόφασή του να επενδύσει σε κινητές αξίες στη μελέτη αυτού του εγγράφου στο σύνολό του. Σε περίπτωση που προσφυγή σχετική με τις πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό το έγγραφο παραπεμφθεί σε δικαστήριο, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται, βάσει της εθνικής νομοθεσίας των Κρατών Μελών της Ε.Ε, να υποχρεωθεί να αναλάβει τα έξοδα μετάφρασης αυτού του εγγράφου πριν από την έναρξη της νομικής διαδικασίας. Αστική ευθύνη αποδίδεται μόνο στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το περιληπτικό σημείωμα, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής του, αλλά μόνο αν το περιληπτικό σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη αυτού του εγγράφου ή δεν παρέχει, όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του ενημερωτικού δελτίου, κύριες πληροφορίες ως βοήθεια στους επενδυτές που εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν σε αυτές τις κινητές αξίες.
A.2	Συναίνεση του εκδότη	Δεν ισχύει. Δεν έχει δοθεί συναίνεση από τη BOCH ή από οποιοδήποτε πρόσωπο που είναι υπεύθυνο για τη σύνταξη αυτού του εγγράφου όσον αφορά την χρήση αυτού του εγγράφου για μεταγενέστερη πώληση ή τελική τοποθέτηση κινητών αξιών από χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές.

Ενότητα Β – Εκδότης		
Στοιχείο		
B.1	Νόμιμη και Εμπορική επωνυμία του εκδότη	Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company.
B.2	Έδρα και νομική μορφή του εκδότη, νομοθεσία βάσει της οποίας ενεργεί ο εκδότης και χώρα σύστασης	Η BOCH είναι δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, που συστάθηκε στην Ιρλανδία με το εγγεγραμμένο γραφείο της να στεγάζεται στην οδό Arthur Cox, Earlsfort Centre, Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ιρλανδία. Η κύρια νομοθεσία που διέπει τη λειτουργία της BOCH, και με βάση την οποία θα εκδοθούν οι Μετοχές της BOCH, είναι ο περί Εταιρειών Νόμος.
B.3	Περιγραφή της φύσης των τρεχουσών πράξεων και των κυριότερων δραστηριοτήτων του εκδότη	Η BOCH έχει συσταθεί για να γίνει η μητρική εταιρεία της Τράπεζας. Το Συγκρότημα προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που περιλαμβάνει υπηρεσίες λιανικής τραπεζικής και MME, καθώς επίσης και τραπεζικές υπηρεσίες για μεγάλες επιχειρήσεις, διεθνείς τραπεζικές υπηρεσίες και υπηρεσίες διαχείρισης κεφαλαίων, χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες και τη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων, ασφάλειες ζωής και γενικού κλάδου. Το Συγκρότημα δραστηριοποιείται κυρίως στην Κύπρο με περιορισμένες δραστηριότητες στο εξωτερικό. Στις 30 Ιουνίου 2016 λειτουργούσε μέσω 131

		καταστημάτων (εκ των οποίων 125 βρίσκονται στην Κύπρο, ένα στη Ρουμανία, τέσσερα στο Ηνωμένο Βασίλειο και ένα στα Channel Islands) και παρέχει 24ωρη εξυπηρέτηση μέσω διαδικτύου και μέσω των δικτύων κινητής και σταθερής τηλεφωνίας. Το Συγκρότημα λειτουργεί γραφεία αντιπροσωπείας στη Ρωσία, την Ουκρανία και την Κίνα. Στις 30 Ιουνίου 2016, το Συγκρότημα εργοδοτούσε 4,279 άτομα διεθνώς.
B.4α	Περιγραφή των σημαντικότερων πρόσφατων τάσεων που επηρεάζουν τον εκδότη και των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται	<p>Πηγές Κεφαλαίου και Ρευστότητας</p> <p>Κεφάλαιο</p> <p>Η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος παρέμεινε ισχυρή κατά το τρίτο τρίμηνο του 2016 ενώ συνεχίστηκε η τάση μείωσης των προβληματικών δανείων και της ομαλοποίησης της χρηματοδοτικής δομής του Συγκροτήματος ενώ το Συγκρότημα έχει προβεί σε τέτοιες ενέργειες που να του επιτρέπουν να είναι σε θέση να στηρίξει την ανάπτυξη και την αναδόμηση της Κυπριακής οικονομίας.</p> <p>Ο δείκτης CET1 (με μεταβατικές διατάξεις) ανήλθε σε 14.6% στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, σε σύγκριση με 14.4% στις 30 Ιουνίου 2016 και 14.0% στις 31 Δεκεμβρίου 2015 κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων. Επιπρόσθετα, η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 ξεπερνούσε τις επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I και Πυλώνα II.</p> <p>Με την ολοκλήρωση της ΔΕΕΑ που έγινε από την ΕΚΤ το 2016, και βάσει του προσχεδίου της κοινοποίησης που λήφθηκε τον Σεπτέμβριο του 2016, ο ελάχιστος δείκτης CET1 καθορίστηκε σε 10.75% , που αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 4.5%, απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 3.75% και αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου το οποίο ανέρχεται σε 2.5% σε πλήρη ισχύ (βάσει της υφιστάμενης νομοθεσίας σε σχέση με την οδηγία CRD IV όπως υιοθετήθηκε στην κυπριακή νομοθεσία). Η ΕΚΤ παρέχει επίσης μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη CET1 με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II.</p> <p>Το σύνολο κεφαλαιακής απαίτησης καθορίστηκε σε 14.25% και αποτελείται από τις απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 8.0% (το οποίο μπορεί να καλυφθεί μέχρι 1.5% με Πρόσθετα Μεταβατικά Κεφάλαια Κατηγορίας I και μέχρι 2.0% με Δευτεροβάθμια Κεφάλαια), τις απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 3.75% (υπό μορφή CET1), καθώς και αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου ύψους 2.5% σε πλήρη ισχύ, το οποίο έχει οριστεί για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα μέσω των απαιτήσεων της οδηγίας CRD IV/CRR.</p> <p>Οι απαιτήσεις που προκύπτουν από την ΔΕΕΑ που έγινε το 2016 θα ισχύουν από την 1 Ιανουαρίου 2017, όμως κατά την ημερομηνία έκδοσης αυτού του Ενημερωτικού Δελτίου υπόκεινται στην τελική επικύρωση της ΕΚΤ, που αναμένεται να δοθεί στα τέλη του 2016.</p> <p>Ρευστότητα</p> <p>Οι καταθέσεις πελατών και η χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες, είτε μέσω της διενέργειας πράξεων νομισματικής πολιτικής στα πλαίσια του Ευρωσυστήματος από την ΕΚΤ είτε μέσω χρηματοδότησης από τον ELA, αποτελούν τις κύριες πηγές ρευστότητας και χρηματοδότησης του Συγκροτήματος. Το Συγκρότημα συνεχίζει να έχει περιορισμένη πρόσβαση στη διατραπεζική αγορά καθώς και στις διεθνείς αγορές γενικότερα. Κατά τη διάρκεια του 2015 και κατά το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, η Τράπεζα μείωσε σημαντικά τη χρηματοδότηση από τον ELA ενώ ταυτόχρονα συνεχίστηκε η απομόχλευση του δανειακού χαρτοφυλακίου και αντιστράφηκε η πτωτική τάση στις καταθέσεις. Η καταθετική βάση στη Κύπρο άρχισε να σταθεροποιείται κατά το πρώτο εξάμηνο του 2015 και</p>

	<p>βελτιώθηκε κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2015 και κατά το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, κυρίως ως αποτέλεσμα της αυξανόμενης εμπιστοσύνης των πελατών προς την Τράπεζα, των βελτιωμένων συνθηκών στην αγορά και των έντονων προσπαθειών προώθησης της Τράπεζας.</p> <p>Η χρηματοδότηση του Συγκροτήματος από κεντρικές τράπεζες, στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, ανήλθε σε €2.0 δισεκατομμύρια, ποσό που αντιστοιχεί σε 10.1% επί των συνολικών υποχρεώσεων. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, η χρηματοδότηση του Συγκροτήματος από την ΕΚΤ ανήλθε σε €650 εκατομμύρια. Η χρηματοδότηση από τον ΕΛΑ στις 30 Σεπτεμβρίου ανήλθε σε €1.3 δισεκατομμύρια, μειωμένη σε σχέση με €3.8 δισεκατομμύρια στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και €7.4 δισεκατομμύρια στις 31 Δεκεμβρίου 2014, και αντικατοπτρίζει μια μείωση της τάξης του 88.6% από το υψηλό των €11.4 δισεκατομμυρίων τον Απρίλιο του 2013. Μετά τις 30 Σεπτεμβρίου 2016 του Συγκρότημα προέβη σε επιπρόσθετη αποπληρωμή χρηματοδότησης από τον ΕΛΑ €0.7 δισεκατομμυρίων μειώνοντας την χρηματοδότηση στο επίπεδο των €0.6 δισεκατομμυρίων. Το Συγκρότημα προτίθεται να συνεχίσει με περαιτέρω αποπληρωμές, ο ρυθμός των οποίων θα εξαρτηθεί από το επίπεδο των καταθέσεων, αλλά και των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά. Κατά τη διάρκεια του εννιαμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, οι καταθέσεις του Συγκροτήματος αυξήθηκαν κατά €1.5 δισεκατομμύρια στα €15.6 δισεκατομμύρια, σε σύγκριση με €14.2 δισεκατομμύρια στις 31 Δεκεμβρίου 2015, μέρος των οποίων προέρχεται από αύξηση στις κυβερνητικές καταθέσεις.</p> <p>Τάσεις και Προοπτικές</p> <p>Τάσεις</p> <p>Το Συγκρότημα κατέχει ηγετική θέση δανειστή στην Κύπρο και σκοπεύει να παρέχει δανειοδότηση σε υποσχόμενους τομείς της ανακάμπτουσας Κυπριακής οικονομίας καθώς επίσης σε υγιείς επιχειρήσεις και ιδιώτες. Κατά το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, το Συγκρότημα προχώρησε στην παροχή δανεισμού ύψους €667.2 εκατομμυρίων και το μερίδιο αγοράς του επί των δανείων στη Κύπρο ανήλθε σε 41.1% στις 30 Σεπτεμβρίου 2016. Η Κυπριακή οικονομία συνέχισε να παρουσιάζει βελτίωση κατά το τρίτο τρίμηνο του 2016. Το πραγματικό ΑΕΠ σημείωσε αύξηση 0.7% σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο (λαμβάνοντας υπόψη τις εποχικές διακυμάνσεις) ενώ το δεύτερο τρίμηνο 2016 σημείωσε τριμηνιαία αύξηση της τάξης του 0.8% (λαμβάνοντας υπόψη τις εποχικές διακυμάνσεις) (πηγή: Στατιστική Υπηρεσία Κύπρου, προκαταρκτική εκτίμηση ημερομηνίας 15 Νοεμβρίου 2016). Η συνολική βελτίωση που παρουσίασε η Κυπριακή οικονομία κατά τη διάρκεια των πρώτων τριών τριμήνων του 2016 αντικατοπτρίζεται στις αναβαθμίσεις των οίκων αξιολόγησης. Τον Αύγουστο του 2016, ο οίκος Moody's επιβεβαίωσε την αξιολόγηση 'B1' για τα κρατικά ομόλογα, αντικατοπτρίζοντας έτσι την οικονομική ανάκαμψη και την εκτίμηση συνεχιζόμενης οικονομικής ανάπτυξης και διατήρησε τον σταθερό ορίζοντα που αντικατοπτρίζει ισοζυγισμένα θετικούς και αρνητικούς κινδύνους. Στις 16 Σεπτεμβρίου 2016, ο οίκος S&P αναβάθμισε την αξιολόγηση του μακροπρόθεσμου χρέους της Κυπριακής Δημοκρατίας σε 'BB', για να αντικατοπτρίσει την οικονομική ανάπτυξη της Κύπρου και τη μείωση του χρέους, καθώς και τη βελτίωση της ποιότητας των περιουσιακών στοιχείων στον τραπεζικό τομέα. Ο οίκος S&P διατήρησε τον θετικό ορίζοντα για να αντικατοπτρίσει την άποψη ότι η Κυπριακή οικονομία μπορεί να αναβαθμιστεί περαιτέρω μέσα στους επόμενους 12 μήνες αν επιταχυνθεί η μείωση των ΜΕΔ ή εάν το καθαρό κυβερνητικό χρέος μειωθεί κάτω από το 80% του ΑΕΠ. Στις 21 Οκτωβρίου 2016, ο οίκος Fitch αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση αθέτησης υποχρεώσεων της Κυπριακής Δημοκρατίας σε 'BB-', για να αντικατοπτρίσει τη συνεχιζόμενη πρόοδο που σημείωσε το κράτος σε</p>
--	---

		<p>θέματα οικονομικής προσαρμογής, ιδίως όσον αφορά την οικονομική ανάκαμψη, την ενδυνάμωση του τραπεζικού τομέα και τη δημοσιονομική διαχείριση. Ο Fitch διατήρησε τον θετικό ορίζοντα για να αντικατοπτρίσει την άποψη ότι η Κύπρος μπορεί να αναβαθμιστεί περαιτέρω μέσα στους επόμενους 12 μήνες εάν συνεχιστεί η οικονομική ανάκαμψη, η ποιότητα των περιουσιακών στοιχείων βελτιωθεί, το δημόσιο χρέος ως ποσοστό του ΑΕΠ σημειώσει πτώση και το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών περιοριστεί ενώ η πρόσβαση στις αγορές κεφαλαίου με λογικό κόστος έχει διάρκεια. Το Νοέμβριο 2016, ο οίκος Moody's αναθεώρησε τον ορίζοντα από σταθερό σε θετικό.</p> <p>Το Συγκρότημα συνεχίζει να επικεντρώνεται στις κύριες δραστηριότητες του στην Κύπρο και να επιδιώκει στοχευόμενη ανάπτυξη στο Ηνωμένο Βασίλειο, επικεντρώνοντας τις προσπάθειές του για συνεργασία με επιχειρηματίες και στον τομέα αγορά-προς-ενοικίαση (buy to let). Κατά το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, η εταιρία Bank of Cyprus UK Ltd παρείχε νέο δανεισμό ύψους €327.6 εκατομμυρίων. Σύμφωνα με τη στρατηγική του Συγκροτήματος για διάθεση των μη κύριων περιουσιακών στοιχείων, το Συγκρότημα αποφάσισε να τερματίσει τη λειτουργία της εταιρίας Bank of Cyprus (Channel Islands) Ltd και να μεταφέρει τις δραστηριότητές της σε άλλες οντότητες του Συγκροτήματος.</p> <p>Προοπτικές</p> <p>Οι δραστηριότητες και η απόδοση του Συγκροτήματος θα εξαρτηθούν σημαντικά και θα αντικατοπτρίζουν, τις οικονομικές συνθήκες στη Κύπρο και, σε πιο περιορισμένο βαθμό, στο Ηνωμένο Βασίλειο. Συγκεκριμένα:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Παρόλο που η Κυπριακή οικονομία ανακάμπτει, η παγκόσμια ανάπτυξη παραμένει άνιση και κυμαίνεται σε μέτρια επίπεδα, αντικατοπτρίζοντας έτσι το μεγάλο βαθμό αβεβαιότητας που ακολούθησε την παρατεταμένη περίοδο μη συμβατικών πρακτικών νομισματικής πολιτικής, την διόγκωση του χρέους καθώς και του επίμονου αποπληθωρισμού, επιπρόσθετα από την αβεβαιότητα που επικρατεί μετά το δημοψήφισμα στο Ηνωμένο Βασίλειο • Δεδομένου ότι οι τουρίστες προερχόμενοι από το Ηνωμένο Βασίλειο αποτελούν την πλειοψηφία των τουριστών που φτάνουν στη Κύπρο, επικρατεί αβεβαιότητα σχετικά με τις επιπτώσεις που θα έχει η έξοδος του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ε.Ε. • Ο πληθωρισμός στην Ευρωζώνη παραμένει χαμηλός παρόλα τα μέτρα νομισματικής χαλάρωσης που εφαρμόζονται από τις κεντρικές τράπεζες. Τα μέτρα είχαν ως επακόλουθο την περαιτέρω μείωση στην χάραξη πολιτικής και στα επιτόκια της αγοράς γεγονός που ενδέχεται να παρατείνει τις αρνητικές επιπτώσεις στα επιτοκιακά περιθώρια και στην κερδοφορία των τραπεζών, συμπεριλαμβανομένης και της Τράπεζας. • Οι παρατεταμένα χαμηλές τιμές πετρελαίου διεθνώς συνεχίζουν να επηρεάζουν αρνητικά τη Ρωσική οικονομία και ως αποτέλεσμα τη ροή επενδύσεων από Ρωσία προς Κύπρο. • Οι γεωπολιτικές εξελίξεις, και οι εξελίξεις αναφορικά με την ασφάλεια που επικρατούν στη Συρία και σε άλλες χώρες της Μέσης Ανατολής, συνέβαλαν σημαντικά στην αλλαγή τόπου προορισμού των Ρώσων τουριστών ωφελώντας την Κύπρο. Ως αποτέλεσμα, οι αφίξεις τουριστών παρουσίασαν αύξηση κατά τη διάρκεια του 2015 και κατά τη διάρκεια των πρώτων τριών τριμήνων του 2016. Ο τουριστικός τομέας αποτελεί βασικό μοχλό για την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας και το κατά πόσο αυτό θα συνεχιστεί θα εξαρτηθεί σε μεγάλο βαθμό από τις γεωπολιτικές εξελίξεις και τις εξελίξεις στον τομέα της ασφάλειας. • Η υιοθέτηση διαρθρωτικών μέτρων μέσα στο 2015 και στις αρχές
--	--	--

		<p>του 2016, συμπεριλαμβανομένου και του νέου πλαισίου αφερεγγυότητας και εκποιήσεων, καθώς επίσης και η παροχή φορολογικών κινήτρων με σκοπό να ενισχυθούν οι πωλήσεις ακίνητης περιουσίας, έδωσαν ώθηση στις ανταλλαγές χρέους με περιουσιακά στοιχεία και στις ανταλλαγές χρέους με μετοχές καθώς και σε άλλες μεθόδους αναδιάρθρωσης και είχαν ως αποτέλεσμα τη μείωση του προβληματικού δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος. Όμως το νέο πλαίσιο αφερεγγυότητας και εκποιήσεων δεν έχει ακόμη δοκιμαστεί πλήρως και ως εκ τούτου η διατήρηση από πλευράς του Συγκροτήματος του αυξημένου ρυθμού αναδιρθρώσεων που επιτεύχθηκε κατά τα πρώτα τρία τρίμηνα του 2016 θα εξαρτηθεί σε μεγάλο βαθμό από την αποτελεσματική εφαρμογή του πιο πάνω πλαισίου καθώς επίσης και από την συνέχιση των μεταρρυθμίσεων από την Κυβέρνηση.</p>																																																																								
B.5	<p>Περιγραφή του Συγκροτήματος</p>	<p>Η BOCH έχει συσταθεί για να είναι η μητρική εταιρεία της Τράπεζας. Στις 30 Ιουνίου 2016, η Τράπεζα έχει τις ακόλουθες σημαντικές θυγατρικές και συγγενικές εταιρείες και υποκαταστήματα:</p> <table border="1" data-bbox="571 815 1426 1912"> <thead> <tr> <th><u>Εταιρεία</u></th> <th><u>Χώρα</u></th> <th><u>Δραστηριότητες</u></th> <th><u>Ποσοστό συμμετοχής (%)</u></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Bank of Cyprus UK Ltd.....</td> <td>Ηνωμένο Βασίλειο</td> <td>Εμπορική τράπεζα</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λιμιτεδ(CISCO).....</td> <td>Κύπρος</td> <td>Διαχείριση χαρτοφυλακίων, επενδυτικές και χρηματιστηριακές εργασίες</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ...</td> <td>Κύπρος</td> <td>Ασφάλειες γενικού κλάδου</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>EuroLife Ltd</td> <td>Κύπρος</td> <td>Ασφάλειες κλάδου ζωής</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>JCC Payment Systems Ltd.....</td> <td>Κύπρος</td> <td>Υπηρεσίες διεκπεραίωσης συναλλαγών με κάρτες</td> <td>75</td> </tr> <tr> <td>Κέρμια Λτδ.....</td> <td>Κύπρος</td> <td>Ανάπτυξη και διαχείριση ακινήτων</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>Kermia Properties & Investments Ltd.....</td> <td>Κύπρος</td> <td>Ανάπτυξη και διαχείριση ακινήτων</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>Cytrustees Investment Public Company Ltd</td> <td>Κύπρος</td> <td>Επενδυτική εταιρεία κλειστού τύπου</td> <td>53</td> </tr> <tr> <td>LCP Holdings and Investments Public Ltd (πρώην Laiki Capital Public Co Ltd)</td> <td>Κύπρος</td> <td>Μητρική εταιρεία</td> <td>67</td> </tr> <tr> <td>CLR Investment Fund Public Ltd</td> <td>Κύπρος</td> <td>Διαχείριση χαρτοφυλακίων, επενδυτικές και χρηματιστηριακές εργασίες</td> <td>20</td> </tr> <tr> <td>Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (υποκατάστημα της Τράπεζας)</td> <td>Ελλάδα</td> <td>Διαχείριση εγγυήσεων και κατοχή ακίνητης περιουσίας</td> <td>Δ / Ε</td> </tr> <tr> <td>Bank of Cyprus (Channel Islands) Ltd</td> <td>Islands</td> <td>Εμπορική τράπεζα</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>Bank of Cyprus Ρουμανία (υποκατάστημα της Τράπεζας)</td> <td>Ρουμανία</td> <td>Εμπορική τράπεζα</td> <td>Δ / Ε</td> </tr> <tr> <td>Cyprus Leasing Romania IFN SA.....</td> <td>Ρουμανία</td> <td>Χρηματοδοτικές μισθώσεις</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>MC Investment Assets Management LLC</td> <td>Ρωσία</td> <td>Διαχείριση προβληματικών περιουσιακών στοιχείων</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd</td> <td>Κύπρος</td> <td>Ασφάλειες γενικού κλάδου</td> <td>49.9</td> </tr> <tr> <td>Interfund Investments Plc</td> <td>Κύπρος</td> <td>Επενδυτική εταιρεία κλειστού τύπου</td> <td>23.1</td> </tr> </tbody> </table>	<u>Εταιρεία</u>	<u>Χώρα</u>	<u>Δραστηριότητες</u>	<u>Ποσοστό συμμετοχής (%)</u>	Bank of Cyprus UK Ltd.....	Ηνωμένο Βασίλειο	Εμπορική τράπεζα	100	Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λιμιτεδ(CISCO).....	Κύπρος	Διαχείριση χαρτοφυλακίων, επενδυτικές και χρηματιστηριακές εργασίες	100	Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ...	Κύπρος	Ασφάλειες γενικού κλάδου	100	EuroLife Ltd	Κύπρος	Ασφάλειες κλάδου ζωής	100	JCC Payment Systems Ltd.....	Κύπρος	Υπηρεσίες διεκπεραίωσης συναλλαγών με κάρτες	75	Κέρμια Λτδ.....	Κύπρος	Ανάπτυξη και διαχείριση ακινήτων	100	Kermia Properties & Investments Ltd.....	Κύπρος	Ανάπτυξη και διαχείριση ακινήτων	100	Cytrustees Investment Public Company Ltd	Κύπρος	Επενδυτική εταιρεία κλειστού τύπου	53	LCP Holdings and Investments Public Ltd (πρώην Laiki Capital Public Co Ltd)	Κύπρος	Μητρική εταιρεία	67	CLR Investment Fund Public Ltd	Κύπρος	Διαχείριση χαρτοφυλακίων, επενδυτικές και χρηματιστηριακές εργασίες	20	Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (υποκατάστημα της Τράπεζας)	Ελλάδα	Διαχείριση εγγυήσεων και κατοχή ακίνητης περιουσίας	Δ / Ε	Bank of Cyprus (Channel Islands) Ltd	Islands	Εμπορική τράπεζα	100	Bank of Cyprus Ρουμανία (υποκατάστημα της Τράπεζας)	Ρουμανία	Εμπορική τράπεζα	Δ / Ε	Cyprus Leasing Romania IFN SA.....	Ρουμανία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100	MC Investment Assets Management LLC	Ρωσία	Διαχείριση προβληματικών περιουσιακών στοιχείων	100	CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd	Κύπρος	Ασφάλειες γενικού κλάδου	49.9	Interfund Investments Plc	Κύπρος	Επενδυτική εταιρεία κλειστού τύπου	23.1
<u>Εταιρεία</u>	<u>Χώρα</u>	<u>Δραστηριότητες</u>	<u>Ποσοστό συμμετοχής (%)</u>																																																																							
Bank of Cyprus UK Ltd.....	Ηνωμένο Βασίλειο	Εμπορική τράπεζα	100																																																																							
Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λιμιτεδ(CISCO).....	Κύπρος	Διαχείριση χαρτοφυλακίων, επενδυτικές και χρηματιστηριακές εργασίες	100																																																																							
Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ...	Κύπρος	Ασφάλειες γενικού κλάδου	100																																																																							
EuroLife Ltd	Κύπρος	Ασφάλειες κλάδου ζωής	100																																																																							
JCC Payment Systems Ltd.....	Κύπρος	Υπηρεσίες διεκπεραίωσης συναλλαγών με κάρτες	75																																																																							
Κέρμια Λτδ.....	Κύπρος	Ανάπτυξη και διαχείριση ακινήτων	100																																																																							
Kermia Properties & Investments Ltd.....	Κύπρος	Ανάπτυξη και διαχείριση ακινήτων	100																																																																							
Cytrustees Investment Public Company Ltd	Κύπρος	Επενδυτική εταιρεία κλειστού τύπου	53																																																																							
LCP Holdings and Investments Public Ltd (πρώην Laiki Capital Public Co Ltd)	Κύπρος	Μητρική εταιρεία	67																																																																							
CLR Investment Fund Public Ltd	Κύπρος	Διαχείριση χαρτοφυλακίων, επενδυτικές και χρηματιστηριακές εργασίες	20																																																																							
Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (υποκατάστημα της Τράπεζας)	Ελλάδα	Διαχείριση εγγυήσεων και κατοχή ακίνητης περιουσίας	Δ / Ε																																																																							
Bank of Cyprus (Channel Islands) Ltd	Islands	Εμπορική τράπεζα	100																																																																							
Bank of Cyprus Ρουμανία (υποκατάστημα της Τράπεζας)	Ρουμανία	Εμπορική τράπεζα	Δ / Ε																																																																							
Cyprus Leasing Romania IFN SA.....	Ρουμανία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100																																																																							
MC Investment Assets Management LLC	Ρωσία	Διαχείριση προβληματικών περιουσιακών στοιχείων	100																																																																							
CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd	Κύπρος	Ασφάλειες γενικού κλάδου	49.9																																																																							
Interfund Investments Plc	Κύπρος	Επενδυτική εταιρεία κλειστού τύπου	23.1																																																																							

B.6	Κύριοι Μέτοχοι	<p>Στο βαθμό που είναι γνωστό στην Τράπεζα και τη BOCH, στις 31 Οκτωβρίου 2016 (την τελευταία πρακτικά εφικτή ημερομηνία πριν από τη δημοσίευση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου) τα ακόλουθα πρόσωπα κατέχουν άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό ίσο ή πέραν του 3% του μετοχικού κεφαλαίου με δικαίωμα ψήφου, της Τράπεζας και το ποσοστό της συμμετοχής του κάθε μέλους επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της BOCH μετά την έκδοση των μετοχών της BOCH βάση του Σχεδίου αναμένεται να είναι ως εξής:</p> <table border="1" data-bbox="571 488 1430 929"> <thead> <tr> <th data-bbox="571 589 1241 611"><u>Όνομα</u></th> <th data-bbox="1257 488 1430 611"><u>Ποσοστό επί του συνολικού εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου (%)</u></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="571 611 1241 645">Cyprus Popular Bank Public Co Ltd</td> <td data-bbox="1257 611 1430 645">9.62</td> </tr> <tr> <td data-bbox="571 667 1241 701">Lamesa Holding S.A. (συνδεδεμένη εταιρεία του Συγκροτήματος Renova)...</td> <td data-bbox="1257 667 1430 701">9.88</td> </tr> <tr> <td data-bbox="571 723 1241 757">TD Asset Management Inc.</td> <td data-bbox="1257 723 1430 757">5.24</td> </tr> <tr> <td data-bbox="571 779 1241 813">Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης</td> <td data-bbox="1257 779 1430 813">5.02</td> </tr> <tr> <td data-bbox="571 835 1241 869">Tyrus Capital Group</td> <td data-bbox="1257 835 1430 869">3.92</td> </tr> <tr> <td data-bbox="571 891 1241 925">Senvest Cyprus Recovery Investment Fund, L.P.</td> <td data-bbox="1257 891 1430 925">3.22</td> </tr> </tbody> </table> <p>Ο πιο πάνω πίνακας δεν περιλαμβάνει τις 25,000 αναβαλλόμενες (deferred) συνήθειες μετοχές αξίας €1.00 έκαστη στο εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της BOCH οι οποίες εκδόθηκαν για σκοπούς κεφαλαιοποίησης της BOCH στον ελάχιστο βαθμό που απαιτείται από την Ιρλανδική εταιρική νομοθεσία. Οι αναβαλλόμενες (deferred) συνήθειες μετοχές δεν κατέχουν δικαίωμα ψήφου, και εκδόθηκαν για σκοπούς κεφαλαιοποίησης της BOCH όπως απαιτείται από τη νομοθεσία, και θα επαναγοραστούν και θα ακυρωθούν από την BOCH κατά την ημερομηνία έκδοσης των μετοχών της BOCH σύμφωνα με το Σχέδιο.</p> <p>Δεν υπάρχει καμία διαφοροποίηση στα δικαιώματα ψήφου που αναλογούν στους μετόχους με δικαίωμα ψήφου στη BOCH. Κάθε μετοχή της BOCH αντιστοιχεί σε μια ψήφο στις συνελεύσεις μετόχων και οι μετοχές της BOCH που θα εκδοθούν σύμφωνα με τις πρόνοιες του Σχεδίου θα φέρουν ακριβώς τα ίδια δικαιώματα ψήφου με τις υφιστάμενες μετοχές της BOCH.</p> <p>Το Διοικητικό Συμβούλιο της BOCH δεν είναι ενήμερο για οποιοδήποτε πρόσωπο το οποίο μετά την Εισαγωγή θα κατέχει άμεσα ή έμμεσα, από κοινού ή χωριστά, τον έλεγχο ή που θα μπορούσε να ασκήσει έλεγχο επί της εταιρείας BOCH.</p>	<u>Όνομα</u>	<u>Ποσοστό επί του συνολικού εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου (%)</u>	Cyprus Popular Bank Public Co Ltd	9.62	Lamesa Holding S.A. (συνδεδεμένη εταιρεία του Συγκροτήματος Renova)...	9.88	TD Asset Management Inc.	5.24	Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης	5.02	Tyrus Capital Group	3.92	Senvest Cyprus Recovery Investment Fund, L.P.	3.22
<u>Όνομα</u>	<u>Ποσοστό επί του συνολικού εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου (%)</u>															
Cyprus Popular Bank Public Co Ltd	9.62															
Lamesa Holding S.A. (συνδεδεμένη εταιρεία του Συγκροτήματος Renova)...	9.88															
TD Asset Management Inc.	5.24															
Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης	5.02															
Tyrus Capital Group	3.92															
Senvest Cyprus Recovery Investment Fund, L.P.	3.22															
B.7	Επιλεγμένες ιστορικές κύριες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τον εκδότη και αφηγηματική περιγραφή των σημαντικότερων αλλαγών στη χρηματοοικονομική κατάσταση του εκδότη και στα λειτουργικά αποτελέσματα κατά	<p>Δεν ισχύει για τη BOCH. Η BOCH δεν έχει δραστηριοποιηθεί από την ημερομηνία σύστασής της και ως εκ τούτου, δεν υπάρχουν ιστορικές βασικές οικονομικές πληροφορίες σχετικά με την BOCH.</p> <p>Στους παρακάτω πίνακες παρατίθεται συνοπτική οικονομική πληροφόρηση για το Συγκρότημα για τις περιόδους που αναφέρονται. Τα παρακάτω στοιχεία προέρχονται από την Ιστορική Οικονομική Πληροφόρηση του Συγκροτήματος και την Οικονομική Πληροφόρηση του τρίτου τριμήνου.</p> <p>Αφού το Σχέδιο θεθεί σε Ισχύ, η BOCH θα καταστεί η νέα μητρική εταιρεία της Τράπεζας και τα περιουσιακά στοιχεία, οι υποχρεώσεις και τα κέρδη της σε ενοποιημένη βάση, θα καταστούν εκείνα του Συγκροτήματος.</p>														

τη διάρκεια ή μετά την περίοδο που καλύπτουν οι κύριες ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες

Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για τα Εννιάμηνα που έληξαν στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 και 2015 και για τα Εξάμηνα που Έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016 και 2015

	Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου		Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2016	2015	2016	2015
	μη ελεγμένα (€'000)	μη ελεγμένα (€'000)	μη ελεγμένα (€'000)	μη ελεγμένα (€'000)
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες				
Έσοδα από τόκους	680,323	863,416	467,658	591,115
Έξοδα από τόκους	(155,836)	(219,068)	(107,196)	(152,529)
Καθαρά έσοδα από τόκους	524,487	644,348	360,462	438,586
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	118,908	121,783	78,412	83,258
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(6,877)	(6,746)	(4,544)	(4,141)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	27,904	30,963	16,313	23,292
Καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα	65,727	28,254	57,389	28,717
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	34,672	31,818	24,633	20,269
Κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	5,649	(36,128)	5,806	(23,384)
(Ζημιές)/κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	(3,042)	647	(3,533)	243
Λοιπά έσοδα	10,421	12,045	7,577	8,846
Συνολικά έσοδα	777,849	826,984	542,515	575,686
Δαπάνες προσωπικού	(233,558)	(176,599)	(179,279)	(118,017)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(163,747)	(146,585)	(109,556)	(97,401)
	380,544	503,800	253,680	360,268
Κέρδος από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές	37,994	263,392	22,166	230,039
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και άλλες ζημιές από πιστωτικές διευκολύνσεις.....	(304,876)	(592,764)	(179,925)	(463,926)
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών μέσων	(11,822)	(37,105)	(12,228)	(31,168)
Απομείωση μη χρηματοοικονομικών μέσων	(22,012)	—	(9,362)	—
Κέρδη πριν το μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών	79,828	137,323	74,331	95,213
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών	3,189	3,641	1,606	3,438
Κέρδη πριν τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	83,017	140,964	75,937	98,651
Φορολογία	(17,839)	(17,631)	(13,695)	(10,475)
Κέρδη μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	65,178	123,333	62,242	88,176
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες				
Ζημιές μετά τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	—	(65,107)	—	(36,267)
Κέρδη για την περίοδο	65,178	58,226	62,242	51,909
Αναλογούντα σε:				
Ιδιοκτήτες της Τράπεζας - συνεχιζόμενες δραστηριότητες	61,627	129,048	56,372	89,325
Ιδιοκτήτες της Τράπεζας - μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	—	(55,839)	—	(29,105)
Σύνολο κερδών / (ζημιών) που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Τράπεζας	61,627	73,209	56,372	60,220
Δικαιώματα μειοψηφίας- συνεχιζόμενες δραστηριότητες	3,551	(5,715)	5,870	(1,149)
Δικαιώματα μειοψηφίας - μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	—	(9,268)	—	(7,162)
Σύνολο κερδών/(ζημιών) που αναλογούν στα δικαιώματα μειοψηφίας	3,551	(14,983)	5,870	(8,311)
Κέρδος για την περίοδο	65,178	58,226	62,242	51,909

Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2015, 2014 και 2013

	Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου		
	2015	2014	2013
	(€'000)	(€'000)	(€'000)
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Έσοδα από τόκους	1,122,105	1,343,014	1,421,505
Έξοδα από τόκους	(279,665)	(373,345)	(536,310)
Καθαρά έσοδα από τόκους	842,440	969,669	885,195
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	162,557	159,827	159,120
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(9,100)	(7,960)	(19,481)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	38,367	(14,793)	(9,808)
Καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα	47,129	176,850	7,174
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	47,905	45,610	64,956
Ζημιές από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	(53,080)	(12,021)	(75,428)
Κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	882	126	85
Λοιπά έσοδα	16,725	11,942	12,268
Συνολικά έσοδα	1,093,825	1,329,250	1,024,081
Δαπάνες προσωπικού	(233,631)	(234,424)	(385,293)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(225,038)	(228,482)	(208,050)
	635,156	866,344	430,738
Κέρδος από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές	305,089	47,338	26,643
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και άλλες ζημιές από πιστωτικές διευκολύνσεις	(1,264,554)	(816,983)	(945,048)
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών μέσων ..	(43,503)	(56,540)	(22,525)
Απομείωση μη χρηματοοικονομικών μέσων	(18,103)	(33,295)	(410)
(Ζημιές)/κέρδη πριν το μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών	(385,915)	6,864	(510,602)
Μερίδιο στα κέρδη/(ζημιές) συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών	5,923	4,852	(4,702)
(Ζημιές)/κέρδη πριν τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(379,992)	11,716	(515,304)
Φορολογία	(9,203)	(10,877)	(1,778)
(Ζημιές)/κέρδη μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(389,195)	839	(517,082)
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Ζημιές μετά τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(65,107)	(322,216)	(1,551,013)
Ζημιές για το έτος	(454,302)	(321,377)	(2,068,095)
Αναλογούντες σε:			
Ιδιοκτήτες της Τράπεζας - συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(382,513)	19,162	(513,962)
Ιδιοκτήτες της Τράπεζας - μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(55,839)	(280,319)	(1,542,127)
Σύνολο ζημιών που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Τράπεζας	(438,352)	(261,157)	(2,056,089)
Δικαιώματα μειοψηφίας- συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(6,682)	(18,323)	(3,120)
Δικαιώματα μειοψηφίας - μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(9,268)	(41,897)	(8,886)
Σύνολο ζημιών που αναλογούν στα δικαιώματα μειοψηφίας	(15,950)	(60,220)	(12,006)
Ζημιές για το έτος	(454,302)	(321,377)	(2,068,095)

Ενοποιημένος Ισολογισμός στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 και 30 Ιουνίου 2016 και στις 31 Δεκεμβρίου 2015, 2014 και 2013					
	30 Σεπτεμβρίου 2016 μη ελεγμένα	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου		
			2015	2014	2013
	(€'000)	(€'000)	(€'000)	(€'000)	(€'000)
Περιουσιακά στοιχεία					
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	1,587,386	1,518,663	1,422,602	1,139,465	1,240,043
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	1,183,579	1,174,123	1,314,380	1,646,886	1,290,102
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	11,965	14,303	14,023	62,598	28,765
Επενδύσεις	193,308	316,357	588,255	1,871,136	2,759,855
Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση	401,914	523,386	421,032	669,786	672,809
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	15,939,593	16,253,237	17,191,632	18,168,323	21,764,338
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	490,503	481,409	475,403	472,992	443,579
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	232,731	238,118	281,780	322,832	413,005
Αποθέματα ακινήτων	1,304,628	1,128,793	515,858	12,662	14,110
Επενδύσεις σε ακίνητα	37,519	37,505	34,628	488,598	495,658
Ακίνητα και εξοπλισμός	282,127	282,640	264,333	290,420	414,404
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	142,297	138,537	133,788	127,402	130,580
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	112,582	110,009	107,753	116,776	203,131
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	450,397	451,126	456,531	456,871	479,060
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση	11,569	11,460	48,503	942,655	—
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	22,382,098	22,679,666	23,270,501	26,789,402	30,349,439
Υποχρεώσεις					
Καταθέσεις από τράπεζες	371,378	342,762	242,137	162,388	196,914
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	1,950,045	3,100,667	4,452,850	8,283,773	10,956,277
Συμφωνίες επαναγοράς	329,325	398,408	368,151	579,682	594,004
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	50,460	59,037	54,399	71,967	83,894
Καταθέσεις πελατών	15,642,924	14,746,473	14,180,681	12,623,558	14,971,167
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	574,586	569,681	566,925	576,701	551,829
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έξοδα και λοιπές υποχρεώσεις	315,576	321,435	282,831	350,431	202,042
Ομολογιακά δάνεια	—	—	712	693	1,023
Δανειακό κεφάλαιο	—	—	—	—	4,676
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	45,140	45,211	40,807	44,741	49,937
Μη κυκλοφορούντες υποχρεώσεις και ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση	—	—	3,677	614,421	—
Σύνολο υποχρεώσεων	19,279,434	19,583,674	20,193,170	23,308,355	27,611,763
Ίδια κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	892,294	892,294	892,294	892,238	4,683,985
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	552,618	552,618	552,618	552,539	—
Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου	1,952,486	1,952,486	1,952,486	1,952,486	—
Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα	—	—	—	441	58,922
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	240,647	240,004	258,709	146,809	72,251
Συσσωρευμένες ζημιές	(575,442)	(583,710)	(601,152)	(79,021)	(2,151,835)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Τράπεζας	3,062,603	3,053,692	3,054,955	3,465,492	2,663,323
Δικαιώματα μειοψηφίας	40,061	42,300	22,376	15,555	74,353
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3,102,664	3,095,992	3,077,331	3,481,047	2,737,676
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	22,382,098	22,679,666	23,270,501	26,789,402	30,349,439

	<p>Σημαντικές αλλαγές στην Οικονομική Κατάσταση και τα Λειτουργικά Αποτελέσματα</p> <p>Μια σειρά σημαντικών γεγονότων εκτυλίχθηκαν κατά τη διάρκεια των υπο εξέταση περιόδων τα οποία επηρέασαν τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος.</p> <p>Αναδιάρθρωση του Συγκροτήματος και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες</p> <p>Το Συγκρότημα υπέστη σημαντική αναδιάρθρωση προκειμένου να ικανοποιηθούν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του Μνημονίου Συναντίληψης μεταξύ της Κύπρου και της ΕΚ, της ΕΚΤ και του ΔΝΤ.</p> <p><i>Διάσωση με ίδια μέσα (Bail-in)</i></p> <p>Η Αρχή Εξυγίανσης προχώρησε σε Ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας σύμφωνα με τους όρους της οποίας οι απαιτήσεις ανασφάλιστων καταθετών, κατόχων χρεογράφων και άλλων πιστωτών, μετατράπηκαν σε μετοχές.</p> <p><i>Εξαγορές</i></p> <p>Κατά τη διάρκεια των υπό εξέταση οικονομικών περιόδων, το Συγκρότημα εξαγόρασε ορισμένες δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων των εξής:</p> <p>Τον Μάρτιο του 2013, το Συγκρότημα απέκτησε όλες τις ασφαλισμένες καταθέσεις και την πλειοψηφία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Λαϊκής Τράπεζας, κατόπιν μιας σειράς διαταγμάτων που εκδόθηκαν από την Αρχή Εξυγίανσης. Σε σχέση με την εξαγορά, η Αρχή Εξυγίανσης διόρισε ανεξάρτητο διεθνή οίκο για την αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που μεταφέρθηκαν στο Συγκρότημα. Η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που μεταφέρθηκαν ανήλθε σε €15.1 δισεκατομμύρια, συμπεριλαμβανομένων €8.7 δισεκατομμυρίων που αφορούσαν δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και €2.4 δισεκατομμυρίων που αφορούσαν επενδύσεις. Η εύλογη αξία των υποχρεώσεων που μεταφέρθηκαν περιλάμβανε €4.2 δισεκατομμύρια καταθέσεις πελατών και €9.1 δισεκατομμύρια χρηματοδότησης από τον ΕΛΑ. Σύμφωνα με τις πρόνοιες των Διαταγμάτων της Διάσωσης με Ίδια Μέσα, η Αρχή Εξυγίανσης έπρεπε να καθορίσει την αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Λαϊκής Τράπεζας που μεταφέρθηκαν στην Τράπεζα και να καθορίσει μια δίκαιη αποζημίωση για τη Λαϊκή Τράπεζα. Με επιπρόσθετο διάταγμα που εκδόθηκε στις 30 Ιουλίου 2013, η Αρχή Εξυγίανσης υποχρέωσε την Τράπεζα να εκδώσει ένα αριθμό μετοχών Τάξης Α' στη Λαϊκή Τράπεζα, προς αποζημίωση της Λαϊκής Τράπεζας, χωρίς περαιτέρω δικαίωμα για πρόσθετη αποζημίωση. Αυτές οι μετοχές Τάξης Α' μετατράπηκαν μετέπειτα σε συνήθεις μετοχές. Το διάταγμα που εξέδωσε η Αρχή Εξυγίανσης απαιτούσε οι μετοχές που εκδόθηκαν στη Λαϊκή Τράπεζα να αντιπροσωπεύουν το 18.1% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας μετά την Ανακεφαλαιοποίηση. Κατά συνέπεια, εκδόθηκαν 845,758,000 μετοχές στη Λαϊκή Τράπεζα.</p> <p>Σύμφωνα με τα Διατάγματα Μεταφοράς της Λαϊκής Τράπεζας, την 1 Απριλίου 2013, £718.4 εκατομμύρια δάνεια και απαιτήσεις πελατών, καθώς και οι εγκαταστάσεις του υποκαταστήματος της Λαϊκής Τράπεζας στο Ηνωμένο Βασίλειο μεταφέρθηκαν στο Συγκρότημα.</p> <p>Στις 29 Ιανουαρίου 2015, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της LFS ενέκρινε την πώληση των μετοχών της LFS στην Τράπεζα για €3 εκατομμύρια. Προηγουμένως, η LCP Holdings and Investments Public Ltd (πρώην Laiki Capital Public Co Ltd), θυγατρική της Τράπεζας, κατείχε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της LFS. Ως αποτέλεσμα, η αύξηση του ποσοστού κατοχής της Τράπεζας στην LFS από 67% σε 100% λογίζεται ως</p>
--	--

	<p>συναλλαγή στα ίδια κεφάλαια.</p> <p>Το Νοέμβριο του 2015, η θυγατρική της Τράπεζας CISCO, έκδωσε 1 εκατομμύριο μετοχές ονομαστικής αξίας €1.71 η κάθε μία, με συνολικό ποσό υπέρ το άρτιο €534 χιλιάδες, για τη μεταβίβαση της επένδυσης της Τράπεζας στην LFS στη CISCO. Μετά την ολοκλήρωση της μεταβίβασης των μετοχών, η LFS διαλύθηκε, χωρίς εκκαθάριση, σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο της Κύπρου και τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της LFS μεταφέρθηκαν στη CISCO βάση δικαστικής απόφασης.</p> <p><i>Πωλήσεις</i></p> <p>Κατά τη διάρκεια των υπό εξέταση οικονομικών περιόδων, το Συγκρότημα προέβη σε πώληση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και δραστηριοτήτων στο εξωτερικό, συμπεριλαμβανομένων των εξής:</p> <p>Τον Μάρτιο του 2013, τα δάνεια, τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και οι καταθέσεις των τραπεζικών εργασιών και των εργασιών χρηματοδοτικών μισθώσεων του Συγκροτήματος στην Ελλάδα πωλήθηκαν στην Τράπεζα Πειραιώς έναντι συνολικού τιμήματος ύψους €1.2 δισεκατομμυρίων σε μετρητά πληρωτέο από το Συγκρότημα προς την Τράπεζα Πειραιώς. Τα δάνεια και τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που πωλήθηκαν ανήλθαν σε €7.9 δισεκατομμύρια ενώ οι καταθέσεις που πωλήθηκαν ανήλθαν σε €7.7 δισεκατομμύρια. Η ζημιά από την πώληση ανήλθε σε €1.4 δισεκατομμύρια.</p> <p>Τον Απρίλιο του 2013, βάση σχετικού διατάγματος που εκδόθηκε από την Αρχή Εξυγίανσης, το Συγκρότημα προέβη σε πώληση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων του υποκαταστήματος του στη Ρουμανία (που περιελάμβαναν συγκεκριμένα δάνεια και σχετικές εξασφαλίσεις, μετρητά και άλλα ρευστά διαθέσιμα) ύψους €82.0 εκατομμυρίων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων καταθέσεων πελατών ύψους €77.0 εκατομμυρίων, στη Marfin Bank Romania. Η ζημιά από την πώληση ανήλθε σε €4.5 εκατομμύρια.</p> <p>Τον Απρίλιο του 2014, το Συγκρότημα πώλησε τις δραστηριότητές του στην Ουκρανία, που αποτελούνταν από ποσοστό συμμετοχής 99.8% στην PJSC Bank of Cyprus, τη χρηματοδότηση που παραχωρήθηκε από το Συγκρότημα στην PJSC Bank of Cyprus και τα δανειακά ανοίγματα στην Ουκρανία, στην Alfa Group, ένα τραπεζικό συγκρότημα στη Ρωσία. Το τίμημα πώλησης ανήλθε σε €198.9 εκατομμύρια, και αποτελείται από το εισπραχθέν ποσό ύψους €98.9 εκατομμύρια και το αναβαλλόμενο ποσό ύψους €100.0 εκατομμύρια μέχρι 31 Μαρτίου 2015. Στις 30 Μαΐου 2015 οι όροι αποπληρωμής του εισπρακτέου ποσού και του σχετικού επιτοκίου τροποποιήθηκαν. Το εισπρακτέο ποσό είναι πληρωτέο στο Συγκρότημα βάσει ενός προγράμματος αποπληρωμής με χρονική διάρκεια μέχρι την 1 Ιουνίου 2019. Η λογιστική ζημιά από την πώληση ανήλθε σε €114.2 εκατομμύρια.</p> <p>Τον Απρίλιο του 2014, το Συγκρότημα πώλησε το ποσοστό συμμετοχής του ύψους 9.99% στην Banca Transilvania, στη Ρουμανία, για ποσό περίπου €82 εκατομμύρια. Το λογιστικό κέρδος από τη συναλλαγή ανήλθε σε €47.5 εκατομμύρια.</p> <p>Τον Μάιο του 2014, το Συγκρότημα πώλησε δάνεια που είχαν παραχωρηθεί σε Σερβική εταιρεία διαχείρισης ακινήτων, τα οποία αποτελούσαν μία από τις μεγαλύτερες συγκεντρώσεις μη εξυπηρετούμενων δανείων του Συγκροτήματος, στην Τράπεζα Πειραιώς έναντι περίπου €165.0 εκατομμυρίων. Η συναλλαγή είχε ως αποτέλεσμα κέρδος από πώληση ύψους €27.2 εκατομμυρίων.</p> <p>Στις 11 Σεπτεμβρίου του 2014, το Συγκρότημα πώλησε τη συμμετοχή του στην GHES, εταιρεία που συστάθηκε στη Ρουμανία και ιδιοκτήτρια του JW Marriott Bucharest Grand Hotel, που περιελάμβαναν δανειακή σύμβαση</p>
--	---

		<p>μεταξύ της GHES και του υποκαταστήματος της Τράπεζας στη Ρουμανία, το ποσοστό συμμετοχής του Συγκροτήματος στην GHES ύψους 35.3% και σύμβαση δανείου μειωμένης εξασφάλισης μεταξύ της GHES και μιας συνδεδεμένης εταιρείας του Συγκροτήματος. Το τίμημα πώλησης ήταν €95.0 εκατομμύρια. Η λογιστική ζημιά από την πώληση ανήλθε σε περίπου €1.4 εκατομμύρια.</p> <p>Στις 31 Οκτωβρίου 2014, η Τράπεζα πώλησε το δανειακό χαρτοφυλάκιο του Συγκροτήματος στο Ηνωμένο Βασίλειο, το οποίο αποτελείτο ως επί το πλείστον, από δάνεια εξασφαλισμένα με οικιστικά και εμπορικά ακίνητα σε αγοραστές που επιλέγηκαν μέσω διαδικασίας προσφορών. Η ονομαστική αξία του δανειακού χαρτοφυλακίου, κατά την ημερομηνία της συναλλαγής, ανερχόταν σε £289 εκατομμύρια. Το δανειακό χαρτοφυλάκιο δεν σχετιζόταν με την εξολοκλήρου θυγατρική του Συγκροτήματος, Bank of Cyprus UK Ltd, αλλά αποτελούσε μέρος του ευρύτερου δανειακού χαρτοφυλακίου στο Ηνωμένο Βασίλειο που αποκτήθηκε από το Συγκρότημα, στα πλαίσια των σχετικών Διαταγμάτων Μεταφοράς της Λαϊκής Τράπεζας.</p> <p>Τον Απρίλιο και τον Αύγουστο του 2015, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την πώληση των επενδύσεων της στη Marfin Diversified Strategy Fund και στη Byron Capital Partners Ltd. Το συνολικό ποσό της πώλησης ανήλθε περίπου στα €89.0 εκατομμύρια.</p> <p>Το Σεπτέμβριο του 2015, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την πώληση της πλειοψηφίας των Ρωσικών δραστηριοτήτων της, που αποτελείται από το ποσοστό συμμετοχής της στη θυγατρική, BOC Russia (Holdings) Ltd ύψους 100%, το ποσοστό συμμετοχής της στη θυγατρική τράπεζα στη Ρωσία, CB Uniastrum Bank LLC, ύψους 80% και το ποσοστό συμμετοχής της στη θυγατρική εταιρία χρηματοδοτικών μισθώσεων στη Ρωσία, Leasing Company Uniastrum Leasing LLC, ύψους 80%, και ορισμένα δανειακά ανοίγματα στη Ρωσία. Η συναλλαγή είχε ως αποτέλεσμα μια συνολική ζημιά από πώληση ύψους €23.0 εκατομμυρίων.</p> <p>Τον Ιούνιο του 2016, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την πώληση του Kermia Hotels Ltd και παρακείμενης γης για ποσό ύψους €26.5 εκατομμύρια και σημείωσε κέρδος από πώληση ύψους €2.5 εκατομμυρίων.</p> <p>Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου. Η Τράπεζα ανακεφαλαιοποιήθηκε το 2014 μέσω Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου ύψους €1.0 δισεκατομμύριο από διεθνείς ιδιώτες επενδυτές.</p> <p>Νομοθετικό πλαίσιο για την αφερεγγυότητα και τις εκποιήσεις. Τα νομοθετήματα που αποτελούν το πλαίσιο αφερεγγυότητας τέθηκαν σε ισχύ το Μάιο του 2015 και ως αποτέλεσμα τέθηκε σε ισχύ ο νόμος για τις εκποιήσεις που ψηφίστηκε από τη Βουλή των Αντιπροσώπων το Σεπτέμβριο του 2014. Αναμένεται ότι η εφαρμογή του νόμου για τις εκποιήσεις θα βοηθήσει το Συγκρότημα στις διαπραγματεύσεις με πελάτες που αθέτησαν τις υποχρεώσεις τους προνοώντας, μεταξύ άλλων, για την οικονομική επαναδραστηριοποίηση πτωχευσάντων φυσικών προσώπων, όπου είναι δυνατόν και την εισαγωγή ενός νέου μηχανισμού ανακούφισης που θα παρέχει απαλλαγή σε χρεώστες χωρίς εισόδημα ή περιουσιακά στοιχεία και χαμηλό συνολικό χρέος. Επίσης, αναμένεται να οδηγήσει σε μείωση του χρονικού πλαισίου είσπραξης σε περίπτωση ανάκτησης ενός περιουσιακού στοιχείου από πελάτες που αθέτησαν τις υποχρεώσεις τους. Οι εισπράξεις λόγω μειωμένων περιόδων αποπληρωμής και/ή λόγω βελτιωμένου ποσοστού αποπληρωμής των δανείων θα πρέπει να διευκολύνουν τη διαχείριση των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και τη ρευστότητα του Συγκροτήματος.</p>
--	--	--

	<p>Βελτιωμένες αξιολογήσεις. Η Κύπρος εξήλθε από το πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής το Μάρτιο 2016. Οι αξιολογήσεις της πιστοληπτικής ικανότητας της Κύπρου από τους κύριους οργανισμούς πιστοληπτικής ικανότητας συνεχίζουν να είναι κάτω από τον επενδυτικό βαθμό. Ως αποτέλεσμα, η ΕΚΤ δεν θα μπορεί πλέον να αποδέχεται τα ομόλογα της Κυπριακής Δημοκρατίας στο πρόγραμμα αγοράς περιουσιακών στοιχείων, ή ως αποδεκτή εξασφάλιση για τις πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος, όπως ίσχυε, λόγω του ότι η χώρα ήταν κάτω από ένα πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής. Αυτό οδήγησε στην αποπληρωμή χρηματοδότησης από την ΕΚΤ στο τέλος Μαρτίου 2016 για ποσό ύψους €100 εκατομμυρίων η οποία ήταν εξασφαλισμένη με ομόλογα της Κυπριακής Δημοκρατίας και μείωσε σημαντικά τα διαθέσιμα αποθεματικά της ΕΚΤ.</p> <p>Οικονομική Ανασκόπηση του εννιαμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016</p> <p>Η Τράπεζα μείωσε περαιτέρω την χρηματοδότηση από τον ΕΛΑ από €2.4 δισεκατομμύρια στις 30 Ιουνίου 2016 σε €1.3 δισεκατομμύρια στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 (€3.8 δισεκατομμύρια στις 31 Δεκεμβρίου 2015). Κατά την ημερομηνία αυτού του Ενημερωτικού Δελτίου, η χρηματοδότηση από τον ΕΛΑ ανερχόταν σε €0.6 δισεκατομμύρια. Ταυτόχρονα, οι καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος αυξήθηκαν από €14.7 δισεκατομμύρια στις 30 Ιουνίου 2016 σε €15.6 δισεκατομμύρια στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, αύξηση ύψους 6.1% που αποτελείται από αύξηση €831.6 εκατομμυρίων στις καταθέσεις κατοίκων Κύπρου (μεγάλο μέρος των οποίων είναι κυβερνητικές καταθέσεις) και από αύξηση €65.1 εκατομμυρίων στις καταθέσεις μη κατοίκων Κύπρου. Οι καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος αυξήθηκαν κατά €1.5 δισεκατομμύρια, ή κατά 10.3%, κατά την περίοδο από τις 31 Δεκεμβρίου 2015 μέχρι τις 30 Σεπτεμβρίου 2016. Το μερίδιο αγοράς του Συγκροτήματος επί των καταθέσεων κατοίκων στην Κύπρο, αυξήθηκε από 27.2% στις 30 Ιουνίου 2016 σε 28.8% στις 30 Σεπτεμβρίου 2016.</p> <p>Τα δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €20,596 εκατομμύρια στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, σε σύγκριση με €21,083 εκατομμύρια στις 30 Ιουνίου 2016 και €22,592 εκατομμύρια στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Η μείωση των δανείων οφείλεται κυρίως στην αύξηση των αναδιαρθρώσεων, συμπεριλαμβανομένων και συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα (debt for property swaps) και συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με μετοχές (debt for equity swaps). Τα δάνεια στην Κύπρο ανήλθαν σε €18,773 εκατομμύρια στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 και αντιπροσωπεύουν το 91% του συνόλου των δανείων του Συγκροτήματος. Τα δάνεια αναφέρονται πριν την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε σχέση με τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα (η διαφορά μεταξύ του συμβατικού οφειλόμενου ποσού και της εύλογης αξίας των δανείων κατά την ημερομηνία της εξαγοράς) ύψους €989 εκατομμυρίων στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 (σε σύγκριση με €1,043 εκατομμύρια στις 30 Ιουνίου 2016). Στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, οι συσσωρευμένες προβλέψεις για απομείωση δανείων, συμπεριλαμβανομένης της αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση και των προβλέψεων για στοιχεία εκτός ισολογισμού, ανήλθαν σε €4,702.6 εκατομμύρια, σε σύγκριση με €4,874.7 εκατομμύρια στις 30 Ιουνίου 2016, και αντιστοιχούν στο 22.8% των δανείων, σε σύγκριση με 23.1% στις 30 Ιουνίου 2016.</p> <p>Στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών μειώθηκαν κατά 5.4% στα €8.8 δισεκατομμύρια από €9.3 δισεκατομμύρια στις 30 Ιουνίου 2016 και κατά 22.6% από €11.3 δισεκατομμύρια στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, ο</p>
--	---

	<p>δείκτης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών μειώθηκε κατά 1.4 ποσοστιαίες μονάδες στο 42.6% από 44.0% στις 30 Ιουνίου 2016 και κατά 7.5 ποσοστιαίες μονάδες από 50.1% στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις ανήλθε στο 53.6% στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 από 52.6% στις 30 Ιουνίου 2016. Η βελτίωση που σημειώθηκε στα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών οφείλεται στην επιβράδυνση του ρυθμού δημιουργίας προβληματικών δανείων που παρατηρήθηκε σε όλους τους τραπεζικούς πελατειακούς τομείς στην Κύπρο και στον συνεχώς αυξανόμενο ρυθμό αναδιρθρώσεων. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, τα ΜΕΔ (βάσει EAT) μειώθηκαν κατά 4.7% στα €11.9 δισεκατομμύρια από €12.5 δισεκατομμύρια στις 30 Ιουνίου 2016 και κατά 14.8% από €14.0 δισεκατομμύρια στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Για πρώτη φορά, η μείωση των ΜΕΔ (βάσει EAT) κατά τη διάρκεια του τριμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 υπερέβη τη μείωση των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών, κυρίως λόγω της ικανοποιητικής απόδοσης των ΜΕΔ (βάσει EAT) για μια περίοδο 12 μηνών μετά την αναδιάρθρωσή τους που είχε ως αποτέλεσμα την έξοδο τους από την κατηγορία των ΜΕΔ (βάσει EAT) εφόσον πληρούσαν τα κριτήρια. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, ο δείκτης ΜΕΔ (βάσει EAT) μειώθηκε στο 57.8% από 59.3% στις 30 Ιουνίου 2016 και από 61.8% στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει EAT) με προβλέψεις ανήλθε στο 39.5% στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 από 39% στις 30 Ιουνίου 2016.</p> <p>Κατά τη διάρκεια του εννιαμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, η ΜΔΑ απέκτησε ακίνητα ύψους €893.9 εκατομμυρίων, μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα και πώλησε ακίνητα ύψους €109.8 εκατομμυρίων. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, η ΜΔΑ διαχειριζόταν ακίνητα με λογιστική αξία ύψους €1.3 δισεκατομμυρίων.</p> <p>Τα καθαρά έσοδα από τόκους μειώθηκαν από €175.7 εκατομμύρια σε €164.0 εκατομμύρια για το τρίμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 και 30 Σεπτεμβρίου 2016, αντίστοιχα, μείωση ύψους €11.7 εκατομμυρίων κυρίως λόγω της μείωσης του δανειακού χαρτοφυλακίου στη Κύπρο, που με τη σειρά της, οφείλεται στις συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με ακίνητα και μετοχές και σε άλλες ενέργειες που σχετίζονται με τις αναδιρθρώσεις δανείων. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το τρίτο τρίμηνο του 2016 μειώθηκε σε 3.3%, σε σύγκριση με 3.6% για το δεύτερο τρίμηνο του 2016. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο ανήλθε στο 3.5% για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016.</p> <p>Τα κέρδη πριν τις προβλέψεις ανήλθαν από €125.5 εκατομμύρια σε €126.9 εκατομμύρια για το τρίμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 και 30 Σεπτεμβρίου 2016 αντίστοιχα, μια αύξηση ύψους €1.4 εκατομμυρίων η οποία είναι κυρίως το αποτέλεσμα του συμψηφισμού του μειωμένου καθαρού εισοδήματος από τόκους που αντισταθμίστηκε από τα αυξημένα κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα (κυρίως λόγω κέρδους €9.0 εκατομμυρίων που προήλθε από την επαναγορά ομολόγων της Κυπριακής Δημοκρατίας τα οποία κατείχε η Τράπεζα) και από την τριμηνιαία μείωση ύψους 5.1% στα συνολικά έξοδα (δεν συμπεριλαμβάνονται τα μη επαναλαμβανόμενα έξοδα που αφορούν το ΣΕΑ και τα έξοδα αναδιάρθρωσης), κυρίως λόγω της μείωσης ύψους 7% στο κόστος προσωπικού (δεν συμπεριλαμβάνονται τα μη επαναλαμβανόμενα έξοδα που αφορούν το ΣΕΑ), που οφείλεται στο μειωμένο προσωπικό στην Κύπρο ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του ΣΕΑ κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2016.</p> <p>Ο δείκτης κόστος προς έσοδα ανήλθε στο 42% για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 ενώ για το τρίτο τρίμηνο του 2016 ανήλθε στο 41%, σε σύγκριση με 43% το δεύτερο τρίμηνο του 2016.</p> <p>Η ικανοποιητική λειτουργική κερδοφορία συνεχίστηκε το τρίτο τρίμηνο του</p>
--	--

		<p>2016 και ανήλθε σε €126.9 εκατομμύρια και διοχετεύτηκε για βελτίωση της ικανότητας του Συγκροτήματος να απορροφά ζημιές στον Ισολογισμό μέσω αυξημένων προβλέψεων, μια πολιτική η οποία αναμένεται να συνεχιστεί και μέσα στο 2017. Οι προβλέψεις για απομείωση δανείων (μειόν κέρδη/(ζημιές) από αποαγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές) ανήλθαν σε €266.9 εκατομμύρια για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 και αυξήθηκαν από €95.4 εκατομμύρια σε €109.1 εκατομμύρια για το τρίμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 και 30 Σεπτεμβρίου 2016 αντίστοιχα. Η ετησιοποιημένη χρέωση προβλέψεων για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 ανήλθε σε 1.6% επί του συνόλου των δανείων σε σύγκριση με 1.4% για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016.</p> <p>Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 ανήλθαν σε €33.8 εκατομμύρια, σε σύγκριση με €37.1 εκατομμύρια για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016. Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το τρίτο τρίμηνο του 2016 ανήλθαν σε €12.2 εκατομμύρια, σε σύγκριση με €13.6 εκατομμύρια το δεύτερο τρίμηνο του 2016, περιλαμβανομένης της απομείωσης αποθεμάτων ακινήτων σε Κύπρο, Ελλάδα και Ρουμανία.</p> <p>Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Τράπεζας ανήλθαν σε €61.6 εκατ. για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 και μειώθηκαν από €6.1 εκατ. σε €5.3 εκατ. κατά το τρίμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 και 30 Σεπτεμβρίου 2016, αντίστοιχα.</p>
B.8	Επιλεγμένες κύριες άτυπες (pro forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες	<p>Δεν ισχύουν. Η BOCH είναι μια νεοσυσταθείσα εταιρία και από την ίδρυσή της, δεν είχε δραστηριότητες και πριν το Σχέδιο τεθεί σε Ισχύ δεν θα κατέχει οποιαδήποτε περιουσιακά στοιχεία ή οποιοδήποτε υποχρεώσεις. Εφόσον το Σχέδιο τεθεί σε Ισχύ, η BOCH θα καταστεί η νέα μητρική εταιρεία της Τράπεζας και τα περιουσιακά στοιχεία, οι υποχρεώσεις και τα κέρδη της σε ενοποιημένη βάση, θα είναι εκείνα του Συγκροτήματος.</p>
B.9	Πρόβλεψη / εκτίμηση κερδών	<p>Δεν ισχύει. Δεν υπάρχει καμία πρόβλεψη ή εκτίμηση κερδών.</p>
B.10	Επιφυλάξεις στην έκθεση ελέγχου	<p>Η Έκθεση των Λογιστών που δίνεται σε σχέση με την Ιστορική Οικονομική Πληροφόρηση περιέχει μια επιφύλαξη σε σχέση με την οικονομική περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013.</p> <p>Η επιφύλαξη σχετίζεται με την αδυναμία της Τράπεζας να επιμετρήσει τις μετοχές που εκδόθηκαν (α) σε σχέση με την διάσωση με ίδια μέσα των ανασφάλιστων καταθέσεων και πιστωτικών τίτλων, σύμφωνα με τις πρόνοιες των σχετικών Διαταγμάτων που εκδόθηκαν και επιβλήθηκαν από την Αρχή Εξυγίανσης το 2013, και (β) σε σχέση με την εξαγορά συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Λαϊκής Τράπεζας το 2013, σύμφωνα με τις πρόνοιες των σχετικών Διαταγμάτων που εκδόθηκαν και επιβλήθηκαν από την Αρχή Εξυγίανσης, στην εύλογη αξία τους, όπως απαιτείται από τα ΔΠΧΑ.</p> <p>Η Έκθεση των Λογιστών περιλαμβάνει επίσης έμφαση θέματος σε σχέση με την ικανότητα της Τράπεζας να συνεχίσει ως δρώσα οικονομική μονάδα, καθώς επίσης και το γεγονός ότι το Συγκρότημα δεν πληροί επί του παρόντος τις εποπτικές απαιτήσεις ρευστότητας στην Κύπρο. Η Τράπεζα προέβη σε αναφορά στη συγκεκριμένη αβεβαιότητα στη Σημείωση 4 της Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης. Η Έκθεση των Λογιστών δεν περιέχει επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.</p> <p>Η Έκθεση Επισκόπησης για το τρίτο τρίμηνο περιλαμβάνει επίσης έμφαση θέματος σε σχέση με την ικανότητα της Τράπεζας να συνεχίσει ως δρώσα</p>

		<p>οικονομική μονάδα, καθώς επίσης και το γεγονός ότι το Συγκρότημα δεν πληροί επί του παρόντος τις εποπτικές απαιτήσεις ρευστότητας στην Κύπρο. Η Τράπεζα προέβη σε αναφορά στη συγκεκριμένη αβεβαιότητα στη Σημείωση 5 της Οικονομικής Πληροφόρησης του τρίτου τριμήνου. Η Έκθεση Επισκόπησης για το τρίτο τρίμηνο δεν περιέχει επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.</p>
B.11	Κεφάλαιο Κίνησης	<p>Η BOCH εκφέρει την άποψη ότι, το κεφάλαιο κίνησης του Συγκροτήματος δεν επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητές του, δηλαδή κατά τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, για τους εξής λόγους.</p> <p>Οι κεφαλαιακές ανάγκες του Συγκροτήματος είναι εξαιρετικά ευαίσθητες στις οικονομικές συνθήκες που επικρατούν στην Κύπρο. Παρόλο που η Κυπριακή οικονομία άρχισε να ανακάμπτει από τις αρχές του 2015, η συνεχιζόμενη ανάκαμψη μπορεί να επηρεαστεί αρνητικά από διάφορους παράγοντες και κινδύνους. Επομένως, δεν μπορεί να υπάρξει καμία βεβαίωση ότι η Κυπριακή οικονομία δεν θα επηρεαστεί αρνητικά κατά τους επόμενους δώδεκα μήνες.</p> <p>Μια επιδείνωση των συνθηκών στην Κυπριακή οικονομία που θα προκαλούσε σημαντική φυγή καταθέσεων από το Κυπριακό τραπεζικό σύστημα (συμπεριλαμβανομένης και της Τράπεζας) θα μπορούσε να έχει ως αποτέλεσμα την εξάρτηση της Τράπεζας σε χρηματοδότηση από τον ELA ύψους μέχρι και €2.8 δισεκατομμυρίων υπό ένα λογικό, πλέον δυσμενές σενάριο (reasonable worst case scenario). Ο υπολογισμός βασίστηκε σε λεπτομερή ανάλυση των προβλέψεων του Συγκροτήματος σχετικά με το κέρδος ή τη ζημιά και τα αποθέματα κεφαλαίου και ρευστότητας υπό ένα βασικό σενάριο καθώς επίσης και υπό ένα λογικό, πλέον δυσμενές σενάριο ενώ έλαβε υπόψη τη μακροοικονομική και εποπτική θέση του Συγκροτήματος. Για τη σύσταση του λογικού πλέον δυσμενούς σεναρίου λήφθηκαν υπόψη, μεταξύ άλλων, παραδοχές μακροοικονομικής φύσεως που προσομοιώνουν το περιβάλλον κρίσης που επικρατεί στην Κύπρο.</p> <p>Συνέπεια αυτής της εξάρτησης, θα είναι συγκεκριμένες απαιτήσεις που θα επιβληθούν στην Τράπεζα από την ΚΤΚ και/ή την ΕΚΤ.</p> <p>Οι συνέπειες της αποτυχίας της Τράπεζας να εξασφαλίσει χρηματοδότηση από τον ELA ή όποιες απαιτήσεις τεθούν από τις εποπτικές αρχές ως προϋπόθεση για την παροχή ELA, θα εξαρτηθούν σε μεγάλο βαθμό από τις αιτίες ενός τέτοιου γεγονότος και μπορεί να περιλαμβάνουν υποχρέωση διάθεσης αριθμού περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος, υποχρέωση άντλησης επιπλέον κεφαλαίου και/ή επιβολή περιοριστικών μέτρων και περιορισμών στη διακίνηση κεφαλαίων από την Κυβέρνηση και/ή άλλα μέτρα που δύναται να επιβληθούν στην Τράπεζα στα πλαίσια της οδηγίας BRRD και SRM.</p> <p>Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι της άποψης ότι η χρηματοδότηση από τον ELA θα πρέπει να παραμείνει διαθέσιμη προς την Τράπεζα για το λόγο ότι είναι διαθέσιμη σε όλα τα φερέγγυα πιστωτικά ιδρύματα της Ευρωζώνης και η Τράπεζα αναμένεται ότι θα παραμείνει φερέγγυα, καθώς και ότι θα διατηρεί ικανοποιητικές επιλέξιμες εξασφαλίσεις που θα την καταστούν επιλέξιμη για χρηματοδότηση από τον ELA υπό το βασικό και το λογικό πλέον δυσμενές σενάριο. Καθώς η χρηματοδότηση από τον ELA είναι βραχυπρόθεσμη (συνήθως παρέχεται για μια περίοδο 2 με 4 εβδομάδων) και η παροχή της υπόκειται στην Έγκριση του Συμβουλίου της ΕΚΤ, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν την θεωρούν ως δεσμευτική ταμειακή διευκόλυνση για σκοπούς δήλωσης για την επάρκεια κεφαλαίου κίνησης και ως εκ τούτου η δήλωση επάρκειας κεφαλαίου κίνησης που παρατίθεται πιο πάνω περιέχει επιφύλαξη σχετικά με το θέμα.</p>

		<p>Ωστόσο, η Τράπεζα για να αντιμετωπίσει τον κίνδυνο της εξάρτησης από χρηματοδότηση ELA υπό ένα λογικό, πλέον δυσμενές σενάριο εργάζεται ενεργά με σκοπό την πλήρη αποπληρωμή της σημερινής χρηματοδότησης από τον ELA πριν από το πρώτο εξάμηνο του 2017. Μετά από μια τέτοια αποπληρωμή, η Τράπεζα θα συνεχίσει τις προσπάθειες για ενίσχυση των αποθεμάτων ρευστότητας της, μέσω της αύξησης των καταθέσεων και/ή μέσω άντλησης χρηματοδότησης από τις αγορές έτσι ώστε να μειώσει και τελικά να εκμηδενίσει πιθανή μελλοντική εξάρτηση από τον ELA κάτω από ένα λογικό, πλέον δυσμενές σενάριο. Παρόλο που αυτό θα εξαρτηθεί από την μελλοντική επίδοση του Συγκροτήματος, η BOCH είναι της άποψης ότι η Τράπεζα θα πετύχει το στόχο των επαρκών αποθεμάτων ρευστότητας.</p>
--	--	--

Ενότητα Γ - Κινητές αξίες		
Στοιχείο		
Γ.1	Είδος και κατηγορία κινητών αξιών που προσφέρονται και/ή εισάγονται προς διαπραγμάτευση συμπεριλαμβανομένου οποιουδήποτε αριθμού αναγνώρισης των κινητών αξιών	<p>Οι κινητές αξίες για τις οποίες πρόκειται να γίνει αίτηση εισαγωγής είναι συνήθεις μετοχές του μετοχικού κεφαλαίου της BOCH ύψους €0.10 έκαστη. Δεν θα γίνει αίτηση για εισαγωγή οποιασδήποτε άλλης κατηγορίας μετοχών της BOCH.</p> <p>Αιτήσεις θα γίνουν στο: (i) UKLA για εισαγωγή (Standard Listing) του συνόλου του συνήθους μετοχικού κεφαλαίου της BOCH στο Επίσημο Μητρώο FCA (ii) LSE για την εισαγωγή και διαπραγμάτευση του συνόλου του συνήθους μετοχικού κεφαλαίου της BOCH στην Κύρια Αγορά του LSE, καθώς και (iii) στο ΧΑΚ για την εισαγωγή και διαπραγμάτευση του συνόλου του συνήθους μετοχικού κεφαλαίου της BOCH στην Κύρια Αγορά του ΧΑΚ.</p> <p>Όταν εισαχθούν προς διαπραγμάτευση, οι Μετοχές της BOCH θα καταχωρηθούν με ISIN IE00BD5B1Y92.</p>
Γ.2	Νόμισμα στο οποίο είναι εκφρασμένες οι κινητές αξίες	<p>Ευρώ. Μετά την Εισαγωγή στο LSE, η διαπραγμάτευση των Μετοχών της BOCH στο LSE θα πραγματοποιείται σε ευρώ. Μετά την Εισαγωγή στο ΧΑΚ, η διαπραγμάτευση των Μετοχών της BOCH θα πραγματοποιείται σε Ευρώ.</p>
Γ.3	Αριθμός μετοχών που εκδόθηκαν και ονομαστική αξία ανά μετοχή	<p>Η συνολική ονομαστική αξία του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της BOCH αμέσως μετά την Εισαγωγή αναμένεται να είναι περίπου €45,000,000 διαιρούμενο σε περίπου 450,000,000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας € 0.10 έκαστη, οι οποίες θα εκδοθούν πλήρως εξοφλημένες, υπολογισμένες σύμφωνα με τη Βάση Ενοποίησης. Ως μέρος του Σχεδίου, η BOCH θα προχωρήσει στην έκδοση μέχρι και 700,000,000 συνήθων μετοχών.</p>
Γ.4	Δικαιώματα που συνδέονται με τις κινητές αξίες	<p>Οι Μετοχές της BOCH θα κατατάσσονται ως <i>pari passu</i> από όλες τις απόψεις μεταξύ τους, συμπεριλαμβανομένων της ψηφοφορίας και κατανομής για τα όποια μερίσματα και διανομές επί των μετοχών της BOCH ανακοινώνονται, πραγματοποιούνται ή καταβάλλονται μετά την έκδοσή τους και για τυχόν διανομές που θα γίνουν σε περίπτωση εκκαθάρισης της BOCH.</p>
Γ.5	Περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση των κινητών αξιών	<p>Οι Μετοχές της BOCH είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμες και δεν υπάρχουν περιορισμοί στη μεταβίβασή τους εκτός από τους εξής:</p> <p>Σύμφωνα με τα Άρθρα της BOCH, το Διοικητικό Συμβούλιο της BOCH μπορεί, κατά την απόλυτη διακριτική του ευχέρεια και χωρίς να δίνει οποιαδήποτε λόγο να αρνηθεί την εγγραφή:</p> <p>(i) οποιασδήποτε μεταβίβασης μετοχής, η οποία δεν έχει εξοφληθεί πλήρως, ή</p>

		<p>(ii) οποιασδήποτε μεταβίβασης από ή προς ανήλικο ή άτομο που δεν είναι πνευματικά υγιές, αλλά αυτό δεν ισχύει για τη μεταβίβαση μιας τέτοιας μετοχής που προκύπτει από την πώληση της μετοχής μέσω του χρηματιστηρίου όπου είναι εισηγμένη η μετοχή.</p> <p>Σύμφωνα με το Άρθρο της ΒΟCH, το Διοικητικό Συμβούλιο της ΒΟCH μπορεί να αρνηθεί την αναγνώριση οποιοδήποτε εγγράφου μεταβίβασης, εκτός εάν:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) εκτός από τις μεταβιβάσεις που πραγματοποιούνται με τρόπο που επιτρέπεται σύμφωνα με τους Κανονισμούς του 1996, τον περί Εταιρειών Νόμο ή τους ισχύοντες κανονισμούς που εκδίδονται δυνάμει αυτού, το έγγραφο συνοδεύεται από το πιστοποιητικό των μετοχών στις οποίες αναφέρεται και άλλα αποδεικτικά στοιχεία, που το Διοικητικό Συμβούλιο της ΒΟCH μπορεί εύλογα να απαιτήσει για να δείξει το δικαίωμα του εκχωρητή να προβεί στη μεταβίβαση; (ii) αφορά μια μετοχή που είναι πλήρως εξοφλημένη (iii) αφορά μετοχή πάνω στην οποία η ΒΟCH δεν έχει δικαίωμα επίσχεσης (iv) είναι για μια μόνο κατηγορία μετοχής (v) είναι δεόντως θεωρημένη ή δεόντως πιστοποιημένη ή αποδεικνύει με άλλο τρόπο και προς ικανοποίηση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΒΟCH την απαλλαγή από τα τέλη χαρτοσήμου (εάν αυτό απαιτείται); (vi) πραγματοποιείται προς το συμφέρον λιγότερων από έξι παραληπτών και (vii) έχει κατατεθεί στο εγγεγραμμένο γραφείο της ΒΟCH ή σε οποιοδήποτε άλλο μέρος όπως το Διοικητικό Συμβούλιο της ΒΟCH μπορεί να ορίζει. <p>Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΒΟCH μπορεί να αρνηθεί την εγγραφή οποιασδήποτε μεταβίβασης μετοχών σε μη πιστοποιημένη μορφή μόνο σε τέτοιες περιστάσεις οι οποίες μπορεί να επιτρέπονται ή απαιτούνται από τους Κανονισμούς του 1996.</p> <p>Επιπρόσθετα με τα άλλα δικαιώματα ή εξουσίες που παρέχονται στην ΒΟCH από τον περί Εταιρειών Νόμο ή από τα Άρθρα της ΒΟCH, το Διοικητικό Συμβούλιο της ΒΟCH έχει το δικαίωμα να εκδώσει ανά πάσα στιγμή ειδοποίηση προς οποιοδήποτε μέτοχο, απαιτώντας την κοινοποίηση των συμφερόντων του στη ΒΟCH. Αν ο μέτοχος δεν συμμορφωθεί με την συγκεκριμένη ειδοποίηση ή οποιαδήποτε άλλη ειδοποίηση που πηγάζει από τον Περί Εταιρειών Νόμο, το Διοικητικό Συμβούλιο της ΒΟCH έχει το δικαίωμα να εκδώσει επιπλέον ειδοποίηση προς τον εν λόγω μέτοχο, ότι μεταξύ άλλων, όταν οι εν λόγω μετοχές αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το 0.25% της ονομαστικής αξίας του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της συγκεκριμένης κατηγορίας μετοχών δεν θα γίνεται καταχώρηση καμίας μεταβίβασης μετοχών εκτός από συγκεκριμένες περιπτώσεις.</p>
--	--	---

Γ.6	Εισαγωγή	<p>Θα υποβληθεί αίτηση προς το UKLA και στο LSE για την εισαγωγή (Standard Listing) όλων των μετοχών της BOCH στο Επίσημο Μητρώο και για διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά, καθώς και στο ΧΑΚ για την εισαγωγή των μετοχών της BOCH στο ΧΑΚ και για διαπραγμάτευσή τους στην Κύρια Αγορά του ΧΑΚ. Στην περίπτωση που οι σχετικές αιτήσεις στο UKLA, στο LSE και στο ΧΑΚ ολοκληρωθούν με επιτυχία και το Σχέδιο τεθεί σε Ισχύ αναμένεται ότι η Εισαγωγή θα λάβει χώρα το συντομότερο στις 13 Ιανουαρίου του 2017 και ότι η διαπραγμάτευση των μετοχών της εταιρίας BOCH θα αρχίσει στο ΧΑΚ και στο LSE στις 10:30π.μ. (ώρα Κύπρου) και στις 8:00π.μ (ώρα Λονδίνου) αντίστοιχα ή όταν αυτό καταστεί εφικτό κατά τη συγκεκριμένη ημερομηνία.</p>
Γ.7	Μερισματική Πολιτική	<p>Η BOCH είναι μια νεοσυσταθείσα εταιρεία και δεν είχε δραστηριοποιηθεί από την ίδρυσή της και, πριν το Σχέδιο τεθεί σε Ισχύ, δεν θα κατέχει περιουσιακά στοιχεία ή έχει οποιεσδήποτε υποχρεώσεις. Αφού το Σχέδιο τεθεί σε Ισχύ, η BOCH θα είναι ο μοναδικός ιδιοκτήτης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Δεν προορίζεται η BOCH να έχει ανεξάρτητες δραστηριότητες και ως εκ τούτου, δεν αναμένεται ότι η BOCH θα δημιουργήσει οποιαδήποτε κέρδη με τα οποία να πληρώσει μερίσματα, εκτός από τα μερίσματα που λαμβάνει από την Τράπεζα.</p> <p>Η ΕΚΤ έχει επιβάλει μια σειρά περιορισμών στο Συγκρότημα, συμπεριλαμβανομένης της απαγόρευσης διανομής μερισμάτων από την Τράπεζα και την απαγόρευση παροχής μεταβλητών αποδοχών στο προσωπικό του Συγκροτήματος και την απαίτηση να λαμβάνουν την έγκριση της ΕΚΤ πριν από την παροχή κεφαλαίου ή χρηματοδότησης σε οποιαδήποτε θυγατρική εταιρεία. Με την ολοκλήρωση της ΔΕΕΑ το 2016, βάσει του προσχεδίου της κοινοποίησης που λήφθηκε τον Σεπτέμβριο του 2016 και της τελικής έγκρισης που αναμένεται μέχρι το τέλος του 2016, το Συγκρότημα αναμένει ότι η απαγόρευση της ΕΚΤ για παροχή μεταβλητών αποδοχών θα αρθεί και θα αντικατασταθεί με περιορισμό των μεταβλητών αποδοχών που θα παρέχονται στο 10% των καθαρών εσόδων.</p> <p>Επιπλέον, ακόμη και στην περίπτωση που οι περιορισμοί που περιγράφονται παραπάνω έχουν αρθεί και/ή δεν είναι πλέον σε ισχύ, σύμφωνα με την Ιρλανδική νομοθεσία η BOCH μπορεί να κάνει μόνο διανομές από διανεμητέα αποθεματικά (καθορίζεται σε συνάρτηση με τις σχετικές οικονομικές της καταστάσεις) και καμιά διανομή ή μέρισμα μπορεί να γίνουν, εκτός αν τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της BOCH είναι ίσα ή μεγαλύτερα από, το σύνολο των στοιχείων του καλούμενου μετοχικού κεφαλαίου της BOCH και των μη διανεμητέων αποθεματικών και η διανομή δεν μειώνει το καλούμενο μετοχικό κεφαλαίο της BOCH κάτω από το συγκεκριμένο άθροισμα.</p> <p>Αμέσως μετά την Εισαγωγή, η BOCH δεν θα έχει κανένα διανεμητέο αποθεματικό από το οποίο θα μπορούν να γίνουν διανομές και δεν υπάρχει καμία εγγύηση ότι το αποθεματικό αυτό θα παράγεται ή θα δημιουργείται.</p>

Ενότητα Δ - Κίνδυνοι

Στοιχείο

Δ.1

Βασικές πληροφορίες σχετικά με τους βασικούς κινδύνους που αφορούν ειδικά τον εκδότη ή τον τομέα δραστηριότητάς του

- Οι οικονομικές συνθήκες στην Κύπρο είχαν και μπορεί να συνεχίσουν να έχουν σημαντική επίπτωση στις δραστηριότητες του Συγκροτήματος, τη χρηματοοικονομική του κατάσταση, τα αποτελέσματα των εργασιών του και τις προοπτικές του.
- Οι οικονομικές και πολιτικές εξελίξεις στην Ευρώπη και σε παγκόσμιο επίπεδο θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά σε μεγάλο βαθμό τις δραστηριότητες του Συγκροτήματος, την χρηματοοικονομική του κατάσταση, τα αποτελέσματα των εργασιών του και τις προοπτικές του.
- Η Τράπεζα έχει επηρεαστεί σημαντικά και θα μπορούσε να επηρεαστεί σημαντικά στο μέλλον, από την αδυναμία ή την αντιληπτή αδυναμία που θεωρείται ότι παρουσιάζουν τα άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.
- Η οικονομική κατάσταση και οι προοπτικές του Συγκροτήματος επηρεάζονται σημαντικά από την ικανότητά του να μειώσει το υψηλό επίπεδο των ΜΕΔ στο υφιστάμενο χαρτοφυλάκιο του και από την τιμή στην οποία είναι σε θέση να πωλήσει αυτά τα ΜΕΔ.
- Επειδή ένα σημαντικό ποσοστό του χαρτοφυλακίου χρηρηγήσεων του Συγκροτήματος είναι εξασφαλισμένο κατά κύριο λόγο στην Κυπριακή αγορά ακινήτων και το Συγκρότημα έχει ένα σημαντικό χαρτοφυλάκιο ακινήτων στην Κύπρο, κυρίως ως αποτέλεσμα της επιβολής εξασφαλίσεων για τα δάνεια, οι δραστηριότητες του Συγκροτήματος, η χρηματοοικονομική του κατάσταση, τα αποτελέσματα των εργασιών και οι προοπτικές του επηρεάζονται σημαντικά από τις αλλαγές στη ζήτηση και στις τιμές των ακινήτων στην Κύπρο.
- Αυξήσεις σε νέες προβλέψεις θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος.
- Το Συγκρότημα υπόκειται στην εποπτεία της ΕΚΤ και ως εκ τούτου μπορεί να του ζητηθεί όπως αυξήσει τις προβλέψεις στα δάνειά του ή όπως αντλήσει πρόσθετα κεφάλαια ή να οδηγήσει σε αυξημένο κόστος.
- Αλλαγές στα πρότυπα χρηματοοικονομικής αναφοράς ή λογιστικών πολιτικών θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές και δυσμενείς επιπτώσεις στα αποτελέσματα των εργασιών και της οικονομικής κατάστασης του Συγκροτήματος καθώς και σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας.
- Εάν το Συγκρότημα δεν δημιουργεί επαρκή φορολογητέα κέρδη έτσι ώστε να αξιοποιεί τις αναβαλλόμενες φορολογικές του απαιτήσεις, μπορεί να οδηγήσει σε σημαντική μείωση στα καθαρά κέρδη και στο κεφάλαιο του Συγκροτήματος.
- Το Συγκρότημα εξαρτάται από τις καταθέσεις πελατών και τη χρηματοδότηση των κεντρικών τραπεζών για ρευστότητα και τυχόν δυσκολίες για την εξασφάλιση αυτών των πηγών ρευστότητας μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά σε σημαντικό βαθμό τις δραστηριότητες του Συγκροτήματος, τη χρηματοοικονομική του κατάσταση, τα αποτελέσματα των εργασιών του και τις προοπτικές του.
- Κυβερνητικές ενέργειες καθώς επίσης και ενέργειες της ΕΚΤ που προορίζονται για τη στήριξη της ρευστότητας μπορεί να είναι ανεπαρκής ή να διακοπούν, με αποτέλεσμα το Συγκρότημα να μην είναι σε θέση να αποκτήσει την απαιτούμενη ρευστότητα.
- Το κόστος δανεισμού της Τράπεζας στις διεθνείς αγορές όπως

		<p>επίσης και η πρόσβαση σε ρευστότητα και κεφάλαιο έχουν επηρεαστεί αρνητικά από μια σειρά υποβαθμίσεων της πιστοληπτικής ικανότητας της Κύπρου και της Τράπεζας κατά τη διάρκεια της οικονομικής ύφεσης στην Κύπρο.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Η ικανότητα του Συγκροτήματος να προβαίνει σε συναλλαγές με άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα μπορεί να περιορίζεται από την υφιστάμενη πιστοληπτική ικανότητα και το προφίλ κινδύνου. • Μια παρατεταμένη περίοδος χαμηλών ή αρνητικών επιτοκίων αγοράς ή μεταβολές των επιτοκίων μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά τα καθαρά έσοδα από τόκους του Συγκροτήματος και να έχουν άλλες αρνητικές συνέπειες. • Αλλαγές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες μπορεί να έχουν δυσμενείς επιπτώσεις στο Συγκρότημα. • Κίνδυνος από διακυμάνσεις στις τρέχουσες τιμές μετοχών και των τιμών άλλων κινητών αξιών. • Οι δραστηριότητες του Συγκροτήματος διεξάγονται σε ένα ιδιαίτερα ανταγωνιστικό περιβάλλον. • Η ικανότητα του Συγκροτήματος για περαιτέρω ανάπτυξη των εργασιών του και για διατήρηση της ανταγωνιστικής του θέσης, εξαρτάται, εν μέρει, από την επιτυχία των νέων δραστηριοτήτων, προϊόντων και υπηρεσιών του, συμπεριλαμβανομένης της νεοσύστατης ΜΔΑ, τη στρατηγική του για επέκταση των εργασιών της Bank of Cyprus UK Ltd και το προτεινόμενο σχέδιο για ψηφιακή τεχνολογία και τη διεξαγωγή των τραπεζικών εργασιών χωρίς τη χρήση χαρτιού. • Το Συγκρότημα είναι εκτεθειμένο σε ασφαλιστικούς και αντασφαλιστικούς κινδύνους. • Το Συγκρότημα θα μπορούσε να αποτύχει να προσελκύσει ή να διατηρήσει την ανώτατη διεύθυνση ή άλλα βασικά στελέχη. • Τα μέτρα εξορθολογισμού του προσωπικού και μια αποτυχία στη διαχείριση των σχέσεων με τις συνδικαλιστικές οργανώσεις θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στις δραστηριότητες, λειτουργίες, την χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος. • Η σωστή λειτουργία του Συγκροτήματος απαιτεί λεπτομερή τεκμηρίωση, καταγραφή και αρχειοθέτηση ενώ ενδεχόμενη παράλειψη των ανωτέρω μπορεί να προκαλέσει στο Συγκρότημα σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στη φήμη του, στις δραστηριότητές του, στα αποτελέσματα των εργασιών του και στην χρηματοοικονομική του κατάσταση και τις προοπτικές του. • Αποτυχία για την αποτελεσματική βελτίωση ή αναβάθμιση των συστημάτων πληροφορικής του Συγκροτήματος, θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς τις δραστηριότητες του. • Τα συστήματα και δίκτυα πληροφορικής της Τράπεζας υπήρξαν, και θα συνεχίσουν να είναι ευάλωτα στους συνεχείς εξελισσόμενους κινδύνους της ασφάλειας στον κυβερνοχώρο και στους άλλους τεχνολογικούς κινδύνους. • Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί εσωτερικές μεθοδολογίες και μοντέλα διαχείρισης κινδύνου τα οποία περιλαμβάνουν παραδοχές, κρίσεις και εκτιμήσεις που μπορεί να αλλάξουν από καιρό εις καιρό ή που μπορεί να αποδειχθούν ανακριβή με την πάροδο του χρόνου και να επιφέρουν στο Συγκρότημα σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στη φήμη του Συγκροτήματος, στις δραστηριότητες, στα αποτελέσματα των εργασιών του και στην χρηματοοικονομική του κατάσταση και τις προοπτικές του. • Το Συγκρότημα είναι εκτεθειμένο στον κίνδυνο δεοντολογίας και
--	--	---

		<p>επαγγελματικής συμπεριφοράς (conduct risk) και ο κίνδυνος αναμένεται ότι θα αυξηθεί ως αποτέλεσμα της διπλής εισαγωγής στο Λονδίνο και στην Κύπρο.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Το Συγκρότημα υπόκειται σε κίνδυνο φήμης (Reputational Risk). • Το Συγκρότημα είναι εκτεθειμένο στον κίνδυνο απάτης και παράνομων δραστηριοτήτων. • Το Συγκρότημα είναι εκτεθειμένο σε διάφορες μορφές νομικού κινδύνου, ιδιαίτερα σε σχέση με ισχυριζόμενη παραπλάνηση κατά πώληση (mis-selling) χρεωστικών τίτλων που εκδόθηκαν από την Τράπεζα, τη διάσωση με ίδια μέσα (bail-in) των μετόχων, των ανασφάλιστων καταθετών και άλλων πιστωτών της Τράπεζας σύμφωνα με την Ανακεφαλαιοποίησή της από το Μάρτιο έως τον Ιούλιο του 2013, καθώς και κανονιστικές έρευνες. • Οι δραστηριότητες και οι εργασίες του Συγκροτήματος υπόκεινται σε σημαντικούς κανονισμούς και εποπτεία και ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά από τη μη συμμόρφωση σε ορισμένες υφιστάμενες κανονιστικές απαιτήσεις και οποιεσδήποτε δυσμενείς κανονιστικές και Κυβερνητικές εξελίξεις. • Η νομοθετική δράση και τα ρυθμιστικά μέτρα για την αντιμετώπιση της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης μπορεί να επηρεάσουν σημαντικά την Τράπεζα και το χρηματοοικονομικό και οικονομικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται. • Ως αποτέλεσμα της εφαρμογής των κανονισμών BRRD και SRM στη Κύπρο και στο Ηνωμένο Βασίλειο, οι αρμόδιες αρχές διαθέτουν ένα ευρύ φάσμα δυνατοτήτων που τους επιτρέπει να επιβάλουν μέτρα εξυγίανσης στην BOCH και στην Τράπεζα γεγονός που θα μπορούσε να έχει αρκετά αρνητικές επιπτώσεις για το Συγκρότημα, του Μετόχους της BOCH και τους ανασφάλιστους πιστωτές της Τράπεζας. • Το Συγκρότημα υπόκειται σε ελάχιστες απαιτήσεις για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις. • Ορισμένες ενέργειες του Συγκροτήματος περιορίζονται από τις ρυθμιστικές αρχές. • Το Συγκρότημα είναι εκτεθειμένο σε κινδύνους σε σχέση με τη συμμόρφωση με τους νόμους κατά της διαφθοράς και την επιβολή των προγραμμάτων οικονομικών κυρώσεων εις βάρος ορισμένων χωρών, πολιτών και φορέων. • Αλλαγές στις νομοθεσίες περί προστασίας των καταναλωτών μπορούν να περιορίσουν τις χρεώσεις του Συγκροτήματος για ορισμένες τραπεζικές συναλλαγές. • Το Συγκρότημα πρέπει να συμμορφώνεται με τους νόμους περί προστασίας των δεδομένων και απορρήτου και πιθανή αποτυχία να το πράξει θα μπορούσε να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στις δραστηριότητες του Συγκροτήματος, την χρηματοοικονομική του κατάσταση και τη φήμη του. • Το Συγκρότημα είναι εκτεθειμένο σε φορολογικό κίνδυνο και η αδυναμία διαχείρισης του κινδύνου αυτού ενδέχεται να έχει αρνητικές επιπτώσεις για το Συγκρότημα.
Δ.3	<p>Κύριες πληροφορίες σχετικά με τους βασικούς κινδύνους που αφορούν ειδικά τις κινητές αξίες</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Μπορεί να μην αναπτυχθεί μια ενεργή αγορά για τις Μετοχές της BOCH. • Η τιμή των μετοχών της BOCH ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις και οι επενδυτές μπορεί να χάσουν το σύνολο ή μέρος της επένδυσής τους. • Η απόκτηση των μετοχών στη BOCH μπορεί να απαιτεί έγκριση των ρυθμιστικών αρχών και η αποτυχία λήψης της σχετικής έγκρισης, θα μπορούσε να οδηγήσει στην αναστολή των

		<p>δικαιωμάτων ψήφου.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Η BOCH δεν αναμένει να προβεί σε καταβολή μερισμάτων για τις Μετοχές της BOCH για όσο διάστημα η ΕΚΤ επιβάλλει στην Τράπεζα απαγόρευση να κάνει οποιαδήποτε διανομή στους μετόχους της και ακόμη και αν αυτή η απαγόρευση αρθεί, η BOCH μπορεί να μην διαθέτει οποιαδήποτε κέρδη διαθέσιμα για διανομή και δεν υπάρχει εγγύηση ότι τέτοια κέρδη θα παραχθούν ή θα δημιουργηθούν στο μέλλον. • Μέτοχοι της BOCH για τους οποίους το ευρώ δεν αποτελεί το βασικό νόμισμα δύναται να είναι εκτεθειμένοι σε συναλλαγματικό κίνδυνο. • Μεταβιβάσεις Μετοχών της BOCH, εκτός από τις μεταβιβάσεις των ΠΔ θα υπόκεινται γενικά σε τέλη χαρτοσήμου της Ιρλανδίας.
--	--	---

Ενοτήτα Ε - Προσφορά		
Στοιχείο		
E.1	Συνολικά καθαρά έσοδα και εκτίμηση των συνολικών εξόδων της έκδοσης/προσφοράς, συμπεριλαμβανομένων των κατ' εκτίμηση εξόδων που χρεώνονται στον επενδυτή από τον εκδότη ή τον προσφέροντα	<p>Η BOCH δεν επιδιώκει να αντλήσει κεφάλαια από τους μετόχους και έτσι δεν θα υπάρχουν έσοδα από το Σχέδιο, σε σχέση με τις Μετοχές της BOCH.</p> <p>Τα συνολικά έξοδα, χρεώσεις και δαπάνες που καταβάλλονται από την BOCH και την Τράπεζα σε σχέση με το Σχέδιο εκτιμώνται σε περίπου €12.5 εκατομμύρια (μη συμπεριλαμβανομένου του ΦΠΑ). Τα έξοδα δεν θα χρεωθούν στους μετόχους της Τράπεζας Κύπρου.</p>
E.2α	Λόγοι της προσφοράς, χρήση των εσόδων και εκτιμώμενο καθαρό ποσό των εσόδων	<p>Με το Σχέδιο θα δημιουργηθεί μια νέα μητρική εταιρεία για την Τράπεζα Κύπρου, που συστάθηκε στην Ιρλανδία. Ως εταιρεία που έχει συσταθεί στην Ιρλανδία, η νέα μητρική εταιρεία του Συγκροτήματος θα έχει συσταθεί σε μια χώρα της Ευρωζώνης, που μετά την εισαγωγή, θα είναι επιλέξιμη για ένταξη στη σειρά δεικτών FTSE UK. Οι διοικητικοί σύμβουλοι της BOCH πιστεύουν ότι οποιαδήποτε ενδεχόμενη ένταξη των μετοχών της BOCH στη σειρά δεικτών FTSE UK θα οδηγήσει σε μια ευρύτερη βάση επενδυτών και μεγαλύτερη ρευστότητα στις μετοχές της BOCH.</p>
E.3	Περιγραφή των όρων και προϋποθέσεων της προσφοράς	<p>Το Σχέδιο υπόκειται στις Προϋποθέσεις του Σχεδίου. Εάν οι Προϋποθέσεις του Σχεδίου ικανοποιηθούν (ή έχει υπάρξει αποποίηση τους), και το Σχέδιο τεθεί σε Ισχύ, οι συναλλαγές σε μετοχές της BOCH αναμένεται να αρχίσουν στο ΧΑΚ και στο LSE, το συντομότερο στις 10:30 π.μ. (ώρα Κύπρου) και 8:00 π.μ. (ώρα Λονδίνου), αντίστοιχα στις 13 Ιανουαρίου 2017. Σε περίπτωση που οποιαδήποτε από τις Προϋποθέσεις του Σχεδίου δεν ικανοποιηθεί (ή έχει υπάρξει αποποίηση τους) πριν από τις 31 Μαρτίου 2017 (ή αργότερα, όπως η Τράπεζα και η BOCH μπορούν από κοινού να συμφωνήσουν και (εφόσον απαιτείται) τα Κυπριακά Δικαστήρια), το Σχέδιο θα ακυρωθεί και δεν θα τεθεί σε Ισχύ. Αν το Σχέδιο δεν τεθεί σε Ισχύ, οι υφιστάμενες μετοχές της Τράπεζας που είναι εισηγμένες στο ΧΑΚ και στο ΧΑ, θα παραμείνουν ως έχουν και οι μέτοχοι θα διατηρήσουν τις υφιστάμενες συμμετοχές τους στις μετοχές της Τράπεζας.</p> <p>Οι προϋποθέσεις του Σχεδίου, οι οποίες ορίζονται πλήρως στην Εγκύκλιο Μετόχων, και περιλαμβάνουν:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) έγκριση όλων των ψηφισμάτων του Σχεδίου, (ii) η εισαγωγή να πραγματοποιηθεί,

- (iii) η επικύρωση του Σχεδίου από τα Κυπριακά Δικαστήρια,
- (iv) η επικύρωση του Σχεδίου από τα Κυπριακά Δικαστήρια παραδοθεί και να εγγραφεί στον Έφορο Εταιρειών Κύπρου,
- (v) όλες οι εγκρίσεις από τις κανονιστικές αρχές έχουν ληφθεί, συμπεριλαμβανομένης της έγκρισης της ΕΚΤ και της ΚΤΚ σε σχέση με οποιαδήποτε αλλαγή που αφορά τον έλεγχο της Τράπεζας που απορρέει από την προσθήκη της BOCH ως μητρική εταιρεία της Τράπεζας. Το Σχέδιο δεν έχει ακόμη εγκριθεί από τους μετόχους της Τράπεζας στην ΕΓΣ καθώς επίσης και από τα Κυπριακά Δικαστήρια, και
- (vi) κανένα τρίτο πρόσωπο δεν έχει προβεί σε ενέργειες που μπορεί ή που αναμένεται ότι μπορεί: (α) να επηρεάσουν την εφαρμογή του Σχεδίου, (β) να επηρεάσουν τις σχέσεις μεταξύ της Τράπεζας και της BOCH και άλλες σημαντικές σχέσεις μεταξύ εταιριών του Συγκροτήματος, (γ) να απαιτήσει, εμποδίσει ή καθυστερήσει την εκποίηση σημαντικού περιουσιακού στοιχείου από οποιοδήποτε μέλος του Συγκροτήματος, ή (δ) να έχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στο Συγκρότημα.

Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα Κύριων Γεγονότων

Γεγονός

Ωρα και/ή ημερομηνία

Ημερομηνία Αρχείου για την ΕΓΣ 5 Δεκεμβρίου 2016

Τελευταία ώρα και ημερομηνία για την υποβολή του Εντύπου Διορισμού Πληρεξουσίου Αντιπρόσωπου 10:00 π.μ. στις 11 Δεκεμβρίου 2016

ΕΓΣ 10:00 π.μ στις 13 Δεκεμβρίου 2016

Δικαστική Ακρόαση για έγκριση του Σχεδίου 9:00 π.μ στις 21 Δεκεμβρίου 2016*

Οι παρακάτω ημερομηνίες είναι μόνο ενδεικτικές και υπόκεινται στην απόφαση του Δικαστηρίου, και θα ανακοινωθούν από την Τράπεζα

Ανακοίνωση της Τράπεζας για την έκδοση της Δικαστικής Απόφασης Μετά την έκδοση Δικαστικής Απόφασης από το Δικαστήριο

Τελευταία ημερομηνία διαπραγμάτευσης Μετοχών της Τράπεζας D (τουλάχιστον 2 εργάσιμες μέρες μετά την ανακοίνωση της Τράπεζας για την έκδοση Δικαστικής Απόφασης)

Ημερομηνία Αρχείου Σχεδίου 5:30 μ.μ. στις D

Ημερομηνία Ισχύος του Σχεδίου (συμπεριλαμβανομένης της έκδοσης των μετοχών της BOCH

D +7 εργάσιμες ημέρες

Έναρξη διαπραγμάτευσης των Μετοχών της BOCH στην Κύρια Αγορά του ΧΑΚ

D +8 εργάσιμες ημέρες**

Έναρξη διαπραγμάτευσης των Μετοχών της BOCH στην Κύρια Αγορά του LSE

D +8 εργάσιμες ημέρες**

		<p>Τελευταία Ημερομηνία Εφαρμογής</p> <p>31 Μαρτίου 2017 (η τελευταία ημερομηνία κατά την οποία το Σχέδιο μπορεί να τεθεί σε Ισχύ, εκτός και αν η Τράπεζα και η BOCH συμφωνήσουν σε μεταγενέστερη ημερομηνία και (αν απαιτείται), το Δικαστήριο το επιτρέψει.)</p> <hr/> <p>* Η Δικαστική Ακρόαση θα πραγματοποιηθεί στο Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας στην Κύπρο στα δικαστηριακά κτίρια στην οδό Χαράλαμπου Μούσκου, 1405 Λευκωσία, Κύπρος.</p> <p>** Στην περίπτωση που το Σχέδιο τεθεί σε Ισχύ και οι σχετικές αιτήσεις στο UKLA, στο LSE και στο ΧΑΚ ολοκληρωθούν με επιτυχία αναμένεται ότι η Εισαγωγή των Μετοχών της BOCH θα λάβει χώρα το συντομότερο στις 13 Ιανουαρίου του 2017 και ότι η διαπραγμάτευση των Μετοχών της BOCH θα αρχίσει στο ΧΑΚ και στο LSE στις 10:30 π.μ. (ώρα Κύπρου) και στις 8:00 π.μ. (ώρα Λονδίνου) αντίστοιχα ή όταν αυτό καταστεί εφικτό κατά τη συγκεκριμένη ημερομηνία.</p> <p>Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά, όλες οι αναφορές σε αυτό το Ενημερωτικό Δελτίο αναφέρονται σε ώρα Κύπρου. Οι ημερομηνίες που αναφέρονται σε αυτό το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα και ακολουθούν την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου βασίζονται στις τωρινές προσδοκίες της BOCH και μπορεί να αλλάξουν.</p> <p>Το Σχέδιο υπόκειται στις Προϋποθέσεις του Σχεδίου. Σε περίπτωση που οι Προϋποθέσεις του Σχεδίου δεν ικανοποιηθούν (ή έχει υπάρξει αποποίηση τους) πριν από την Τελευταία Ημερομηνία Εφαρμογής τους, το Σχέδιο θα ακυρωθεί.</p>
E.4	Περιγραφή τυχόν συμφερόντων που επηρεάζουν σημαντικά την έκδοση/ προσφορά, συμπεριλαμβανομένων των συγκρουόμενων συμφερόντων	Δεν εφαρμόζεται-δεν υπάρχουν συμφέροντα (συμπεριλαμβανομένων των συγκρουόμενων συμφερόντων), τα οποία να είναι σημαντικά για την έκδοση.
E.5	Όνομα του προσώπου ή της οντότητας που προσφέρεται να πωλήσει την κινητή αξία	Δεν εφαρμόζεται-δεν υπάρχουν πρόσωπα που προσφέρονται να πουλήσουν τις μετοχές της BOCH και δεν υπάρχουν ρυθμίσεις υποχρεωτικής διακράτησης.
E.6	Ποσό και αναλογία της άμεσης μεταβολής της διασποράς μετοχών που προκύπτουν από την προσφορά	Δεν ισχύει. Εάν το Σχέδιο τεθεί σε Ισχύ, κάθε Μέτοχος της Τράπεζας κατά την Ημερομηνία Αρχείου θα πάρει την ίδια αναλογία Μετοχών στην BOCH σε σύγκριση με το ποσοστό που κατέχουν στην Τράπεζα (εκτός από μικρή στρογγυλοποίηση υπέρ των μετόχων της Τράπεζας).
E.7	Εκτιμώμενα έξοδα που χρεώνονται στον επενδυτή από τον εκδότη ή τον προσφέροντα	Δεν ισχύει. Δεν υπάρχουν προμήθειες, αμοιβές ή έξοδα που θα επιβαρύνουν τους μετόχους της Τράπεζας.